

B a a g ø e | S c h o u
statsautoriseret revisionsaktieselskab


Holdingselskabet Claus Jørgensen ApS
Immortellevej 12, 2950 Vedbæk

CVR-nr. 25 65 27 54

Årsrapport

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. april 2016.



Claus Bo Jørgensen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

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



Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Holdingselskabet Claus Jørgensen ApS.

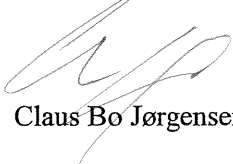
Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min 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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vedbæk, den 4. april 2016

Direktion



Claus Bø Jørgensen



Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i Holdingselskabet Claus Jørgensen ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Holdingselskabet Claus Jørgensen ApS 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 påtegning på årsregnskabet

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.

København, den 4. april 2016

Baagøe | Schou

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 21 14 81 48

Søren Larsen
statsautoriseret revisor



Selskabsoplysninger

Selskabet	Holdingselskabet Claus Jørgensen ApS Immortellevej 12 2950 Vedbæk
	CVR-nr.: 25 65 27 54 Hjemsted: Hørsholm Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Claus Bo Jørgensen
Revision	Baagøe Schou statsautoriseret revisionsaktieselskab Fiolstræde 44, 3. th. 1171 København K
Tilknyttet virksomhed	Restaurationselskabet af 19. august 2010 ApS, Hørsholm
Associeret virksomhed	Netcompany Holding ApS, København



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Holdingselskabet Claus Jørgensen ApS 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.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.



Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

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

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandele i associerede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

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.

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.



Anvendt regnskabspraksis

Tilknyttet virksomhed 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.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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 - 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 generalforsamlingen.

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 Holdingselskabet Claus Jørgensen ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte 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

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.



Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 tkr.
Andre eksterne omkostninger	-80.531	-87
Bruttoresultat	-80.531	-87
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-322.031	-54
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	26.096.000	5.000
Andre finansielle indtægter	4.093.887	11.079
2 Øvrige finansielle omkostninger	-896.971	-995
Resultat før skat	28.890.354	14.943
3 Skat af årets resultat	-753.237	-2.462
Årets resultat	28.137.117	12.481
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	5.150.000	5.150
Overføres til overført resultat	22.987.117	7.331
Disponeret i alt	28.137.117	12.481



Balance 31. december

Aktiver

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 tkr.
Anlægsaktiver		
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
5 Kapitalandele i associerede virksomheder	1.450.000	1.450
Finansielle anlægsaktiver i alt	1.450.000	1.450
Anlægsaktiver i alt	1.450.000	1.450
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	8.650.000	8.605
Andre tilgodehavender	452.616	672
Tilgodehavender i alt	9.102.616	9.277
Andre værdipapirer og kapitalandele	122.726.277	101.448
Værdipapirer i alt	122.726.277	101.448
Likvide beholdninger	16.984.621	14.023
Omsætningsaktiver i alt	148.813.514	124.748
Aktiver i alt	150.263.514	126.198



Balance 31. december

Passiver		2015	2014
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>tkr.</u>
Egenkapital			
6	Virksomhedskapital	125.000	125
6	Overført resultat	141.329.167	118.342
6	Foreslået udbytte for regnskabsåret	5.150.000	5.150
	Egenkapital i alt	<u>146.604.167</u>	<u>123.617</u>
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>1.577.435</u>	<u>1.255</u>
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>1.577.435</u>	<u>1.255</u>
Gældsforpligtelser			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	31.250	31
	Gæld til tilknyttede virksomheder	330.137	405
	Selskabsskat	265.565	235
	Anden gæld	<u>1.454.960</u>	<u>655</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.081.912</u>	<u>1.326</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>2.081.912</u>	<u>1.326</u>
	Passiver i alt	<u>150.263.514</u>	<u>126.198</u>
7	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8	Eventualposter		



Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er besiddelse af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder samt formueanbringelse i øvrigt.

	2015 kr.	2014 tkr.
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	896.971	995
	<u>896.971</u>	<u>995</u>

3. Skat af årets resultat

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	752.470	2.456
Andre skatter	767	6
	<u>753.237</u>	<u>2.462</u>

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 tkr.
4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2015	60.000	60
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	0
Kostpris 31. december 2015	<u>60.000</u>	<u>60</u>
Nedskrivninger 1. januar 2015	-1.315.404	-1.261
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-322.031	-54
Nedskrivninger 31. december 2015	<u>-1.637.435</u>	<u>-1.315</u>
Overført til hensatte forpligtelser	1.577.435	1.255
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	<u>1.577.435</u>	<u>1.255</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>0</u>	<u>0</u>
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Restaurationsselskabet af 19. august 2010 ApS	Hørsholm	75 %



Noter

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 tkr.
5. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2015	1.450.000	1.450
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	0
Kostpris 31. december 2015	1.450.000	1.450
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	1.450.000	1.450

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.
Netcompany Holding ApS, København	33,33 %	25.207.000	72.084.000

6. Egenkapital

	Virksomheds- kapital kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital 1. januar 2015	125.000	118.342.050	5.150.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	22.987.117	5.150.000
Udloddet udbytte	0	0	-5.150.000
Egenkapital 31. december 2015	125.000	141.329.167	5.150.000

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet sikkerhed over for tredjemand for lån optaget af tilknyttede virksomheder. Sikkerhedsstillelsen udgør pr. 31. december 2015 2.985 tkr. Der er i regnskabet indregnet 1.577 tkr. under hensættelse til imødegåelse af forventet tab ved afvikling af den tilknyttede virksomhed.

8. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Der er afgivet tilbagetrædelses- og støtteerklæring over for tilknyttet virksomhed med kapitaltab.



8. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.