



Tlf.: 76 35 56 00
kolding@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Birkemose Allé 39
DK-6000 Kolding
CVR-nr. 20 22 26 70

J.O. KLAUSEN HOLDING APS
HJARUPVEJ 36 E, VONSILD, 6000 KOLDING
ÅRSRAPPORT
1. JULI 2016 - 30. JUNI 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 11. december 2017

Jens Ole Klausen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9
Noter.....	10-11
Anvendt regnskabspraksis.....	12-14

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	J.O. Klausen Holding ApS Hjarupvej 36 E, Vonsild 6000 Kolding
	CVR-nr.: 29 42 13 66 Stiftet: 22. marts 2006 Hjemsted: Kolding Regnskabsår: 1. juli 2016 - 30. juni 2017
Direktion	Jens Ole Klausen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Birkemose Allé 39 6000 Kolding
Pengeinstitut	Middelfart Sparekasse Buen 7 6000 Kolding

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for J.O. Klausen Holding ApS.

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. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 11. december 2017

Direktion:

Jens Ole Klausen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i J.O. Klausen Holding ApS

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for J.O. Klausen Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

På grundlag af det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på noten "Usikkerhed vedrørende going concern" hvori ledelsen redegør for selskabet fortsatte drift, og de forudsætninger og usikkerheder, der er forbundet hermed.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Overtrædelse af selskabslovens bestemmelser om udlån til kapitalejeren

Selskabet har i strid med selskabsloven § 210, stk. 1 ydet lån til en af selskabets kapitalejere, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 11. december 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Lars Kruse
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 11677

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandele i datterselskab og associeret selskab.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelsen for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 udviser et resultat på -332 tkr. og selskabets balance pr. 30. juni 2017 udviser en balancesum på 317 tkr., samt en egenkapital på -573 tkr.

Årets resultat er påvirket henholdsvis af nedskrivning af kapitalandelen i det tilknyttede selskab og af hensættelsen til kautionsforpligtelsen samt støtteerklæring afgivet overfor den tilknyttede og den associerede virksomhed. Resultatet er påvirket negativt med 309 tkr. som følge heraf.

Ledelsen forventer at reetablere selskabets egenkapital igennem driften af selskabets datterselskab, som i året havde et underskud på 80 tkr., grundet et år med store engangsudgifter. Man forventer et overskud i 2017/2018 grundet afsætning af nyudviklet maskine.

Der er i relation til det tilknyttede selskab hensat et beløb til dækning af kautionsforpligtelsen, som J. O. Klausen Holding ApS har påtaget sig overfor det tilknyttede selskab, svarende til den negative egenkapital i det tilknyttede selskab pr. 30. juni 2017.

Det associerede selskabs drift er forbundet med væsentlig usikkerhed, dog forventer ledelsen, at selskabet forbedrer sin drift, således at selskabets kautionsforpligtelse minimeres og samtidig forventer ledelsen ikke, at driften i det associerede selskab vil resultere i et træk på selskabets likviditet i 2017/2018.

Som følge af den usikkerhed, der er i relation til det associerede selskab, er der dog hensat et beløb til dækning af den kautionsforpligtelse og støtteerklæring, som J. O. Klausen Holding ApS har påtaget sig overfor det associerede selskab, svarende til den negative egenkapital i det associerede selskab pr. 31. december 2016.

Selskabet forventer at have likviditetsberedskab, som er nødvendig for driften i 2017/2018.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2016/17 kr.	2015/16 tkr.
INDTÆGTER AF KAPITALANDELE.....		-309.177	184
Eksterne omkostninger.....		-16.000	-18
Af- og nedskrivninger.....		-12.765	-13
DRIFTSRESULTAT.....		-337.942	153
Finansielle indtægter.....		1.906	1
Finansielle omkostninger.....		-8.383	-5
RESULTAT FØR SKAT.....		-344.419	149
Skat af årets resultat.....	1	12.604	3
ÅRETS RESULTAT.....		-331.815	152
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-331.815	152
I ALT.....		-331.815	152

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 tkr.
Målerudstyr.....		9.574	22
Materielle anlægsaktiver.....	2	9.574	22
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		0	76
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		0	0
Finansielle anlægsaktiver.....	3	0	76
ANLÆGSAKTIVER.....		9.574	98
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	10
Tilgodehavende hos ledelsen og ejere.....	4	31.117	11
Andre tilgodehavender.....		1.400	1
Tilgodehavende selskabsskat.....		271.377	0
Udskudt skatteaktiv.....		3.487	3
Tilgodehavender.....		307.381	25
Likvider.....		200	65
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		307.581	90
AKTIVER.....		317.155	188
PASSIVER			
Anpartskapital.....		125.000	125
Overført overskud.....		-697.589	-366
EGENKAPITAL.....	5	-572.589	-241
Hensættelser til kapitalandele i tilknyttede virks.....		5.142	0
Hensættelser til kapitalandele i associerede virks.....		596.412	368
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		601.554	368
Gæld til pengeinstitutter.....		197	0
Gæld til tilknyttede selskaber.....		108.878	0
Gæld til associerede selskaber.....		54.859	50
Selskabsskat.....		0	3
Skyldig sambeskatningsbidrag.....		116.756	0
Anden gæld.....		7.500	8
Kortfristede gældsforpligtelser.....		288.190	61
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		288.190	61
PASSIVER.....		317.155	188
Eventualposter mv.....	6		
Usikkerhed ved going concern.....	7		
Medarbejderforhold.....	8		

NOTER

	2016/17 kr.	2015/16 tkr.	Note
Skat af årets resultat			1
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-6.311	0	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	-5.593	0	
Regulering af udskudt skat.....	-700	-3	
	-12.604	-3	
 Materielle anlægsaktiver			2
		Målerudstyr	
Kostpris 1. juli 2016.....		127.650	
Kostpris 30. juni 2017.....		127.650	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016.....		105.311	
Årets afskrivninger		12.765	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017.....		118.076	
 Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017.....		9.574	
 Finansielle anlægsaktiver			3
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	
Kostpris 1. juli 2016.....	362.500	40.000	
Kostpris 30. juni 2017.....	362.500	40.000	
Op- og nedskrivninger 1. juli 2016.....	-221.851	-40.000	
Årets nedskrivninger	-75.381	0	
Op- og nedskrivninger 30. juni 2017.....	-297.232	-40.000	
Af- og nedskrivninger på goodwill 1. juli 2016.....	65.268	0	
Af- og nedskrivninger på goodwill 30. juni 2017.....	65.268	0	
 Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017.....	0	0	
 Tilgodehavende hos ledelsen og ejere			4
Tilgodehavender hos ledelsen i alt 30.285 kr. Udlånet forrentes med Nationalbankens udlånsrente med tillæg af 2 %, p.t. svarende til 10,2 %.			
 Egenkapital			5
	Anpartskapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. juli 2016.....	125.000	-365.774	-240.774
Forslag til årets resultatdisponering.....		-331.815	-331.815
 Egenkapital 30. juni 2017.....	125.000	-697.589	-572.589

NOTER**Note****Eventualposter mv.****6****Eventualforpligtelser**

Selskabet har overfor Boligvex ApS' og Optivex ApS' bank stillet selvskyldnerkaution. Bankgælden i de 2 selskaber er henholdsvis 2.424 tkr. i Boligvex ApS pr. 30/6-2017 og 616 tkr. i Optivex ApS pr. 31/12-2016. Optivex ApS' kreditramme er på 700 tkr. Boligvex ApS' kreditramme er på 2.700 tkr. Der er hensat 596 tkr. til dækning af kautionsforpligtelsen i Optivex ApS, og 5 tkr. til dækning af kautionsforpligtelsen i Boligvex ApS, svarende til den negative egenkapital i de respektive selskaber.

Selskabet har afgivet støtteerklæring overfor Optivex ApS for regnskabsåret 2017.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildekatte som udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.

Usikkerhed ved going concern**7**

Ledelsen forventer at reetablere selskabets egenkapital igennem driften af selskabets datterselskab, som i året havde et underskud på 80 tkr., grundet et år med store engangsudgifter. Man forventer et overskud i 2017/2018 grundet afsætning af nyudviklet maskine.

Der er i relation til det tilknyttede selskab hensat et beløb til dækning af kautionsforpligtelsen, som J. O. Klausen Holding ApS har påtaget sig overfor det tilknyttede selskab, svarende til den negative egenkapital i det tilknyttede selskab pr. 30. juni 2017.

Det associerede selskabs drift er forbundet med væsentlig usikkerhed, dog forventer ledelsen, at selskabet forbedrer sin drift, således at selskabets kautionsforpligtelse minimeres og samtidig forventer ledelsen ikke, at driften i det associerede selskab vil resultere i et træk på selskabets likviditet i 2017/2018.

Som følge af den usikkerhed, der er i relation til det associerede selskab, er der dog hensat et beløb til dækning af den kautionsforpligtelse og støtteerklæring, som J. O. Klausen Holding ApS har påtaget sig overfor det associerede selskab, svarende til den negative egenkapital i det associerede selskab pr. 31. december 2016.

Selskabet forventer at have likviditetsberedskab, som er nødvendig for driften i 2017/2018.

Medarbejderforhold**8**

Antal personer beskæftiget i gennemsnit:
0 (2015/16: 0)

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for J.O. Klausen Holding ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

I ejerselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	10 år	0%

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedspostition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække tilknyttede og associerede virksomheders underbalance.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat 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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. 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.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominal værdi.