



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
2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 12. december 2016

Jens Ole Klausen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4-5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis.....	7-9
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11
Noter.....	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 2015 - 30. juni 2016
Direktion	Jens Ole Klausen
Revisor	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 1. juli 2015 - 30. juni 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 12. december 2016

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 2015 - 30. juni 2016, 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. 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 virksomheden, 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysning vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henvise til noten, hvor ledelsen redegør for selskabets fortsatte drift, og de forudsætninger og usikkerheder, der er forbundet hermed.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

ERKLÆRINGER I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henlede opmærksomheden på, at selskabet i strid med selskabsloven har ydet lån til en aktionær, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Kolding, den 12. december 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Lars Kruse
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets overskud på 152 tkr. anses som værende tilfredsstillende.

Årets resultat er påvirket delvis af tilbageførsel af hensættelsen til kautionsforpligtelsen og støtteerklæring afgivet overfor den associerede virksomhed som følge af forbedring af drift og egenkapital i den associerede virksomhed. Resultatet er påvirket positivt med 258 tkr. som følge heraf.

Selskabet forventer at reetablere selskabets egenkapital igennem driften af selskabets datterselskab, som i året havde et underskud på 74 tkr. grundet et år med store engangsudgifter. Man forventer et overskud i 2016/17 grundet udvikling af nye maskiner.

Det associerede selskabs drift er forbundet med væsentlig usikkerhed, dog forventer ledelsen at selskabet forbedrer sin drift, således selskabets kautionsforpligtelse bliver minimeret og samtidig forventer selskabet ikke at driften i det associerede selskab vil resultere i et træk på selskabets likviditet for 2016/17.

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 har påtaget sig overfor den associerede virksomhed, svarende til den negative egenkapital i det associerede selskab pr. 31/12-2015.

Selskabet forventer at have likviditetsberedskab, som er nødvendigt for driften i 2016/17.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for J.O. Klausen Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associeret virksomhed

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Udbytte fra associeret virksomheder indregnes i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 herefter:

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre drifts-omkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder 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 opgjort efter overtagelsesmetoden.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden. Merværdier i form af 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien. Ved køb af dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under koncernregnskabet.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, 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, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedernes underbalance.

Kapitalandele i associeret virksomhed måles i moderselskabets balance til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Såfremt der hos det associerede selskab er en retslig forpligtelse til dækning af tab indregnes dette beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække det associerede selskabs underbalance.

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 acontoskatte.

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

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2015/16 kr.	2014/15 tkr.
INDTÆGTER AF KAPITALANDELE.....		184.274	-108
Eksterne omkostninger.....		-18.600	-17
Af- og nedskrivninger.....		-12.765	-12
DRIFTSRESULTAT.....		152.909	-137
Finansielle indtægter.....		976	1
Finansielle omkostninger.....	1	-4.603	-5
RESULTAT FØR SKAT.....		149.282	-141
Skat af årets resultat.....	2	2.707	1
ÅRETS RESULTAT.....		151.989	-140
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		151.989	-140
I ALT.....		151.989	-140

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 tkr.
Målerudstyr.....		22.339	35
Materielle anlægsaktiver.....	3	22.339	35
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		75.381	267
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		0	0
Finansielle anlægsaktiver.....	4	75.381	267
ANLÆGSAKTIVER.....		97.720	302
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		9.183	0
Tilgodehavende hos ledelsen og ejere.....	5	11.419	10
Andre tilgodehavender.....		1.400	1
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	8
Udskudt skatteaktiv.....		2.787	0
Tilgodehavender.....		24.789	19
Likvider.....		64.803	85
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		89.592	104
AKTIVER.....		187.312	406
PASSIVER			
Anpartskapital.....		125.000	125
Overført overskud.....		-365.774	-518
EGENKAPITAL.....	6	-240.774	-393
Hensættelser til kautionsforpligtelser i associeret virksomhed..		367.758	626
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		367.758	626
Gæld til tilknyttede selskaber.....		0	117
Gæld til associerede selskaber.....		49.849	45
Selskabsskat.....		2.979	3
Anden gæld.....		7.500	8
Kortfristede gældsforpligtelser.....		60.328	173
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		60.328	173
PASSIVER.....		187.312	406
Eventualposter mv.	7		
Usikkerhed ved going concern	8		

NOTER

	2015/16 kr.	2014/15 tkr.	Note
Finansielle omkostninger			1
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	0	3	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	4.603	2	
	4.603	5	
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	-6	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	80	5	
Regulering af udskudt skat.....	-2.787	0	
	-2.707	-1	
Materielle anlægsaktiver			3
		Målerudstyr	
Kostpris 1. juli 2015.....		127.650	
Kostpris 30. juni 2016.....		127.650	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015.....		92.546	
Årets afskrivninger		12.765	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016.....		105.311	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016.....		22.339	
Finansielle anlægsaktiver			4
	Kapitalandele i dattervirksom- heder	Kapitalandele i associerede virksomheder	
Kostpris 1. juli 2015.....	362.500	40.000	
Kostpris 30. juni 2016.....	362.500	40.000	
Opskrivninger og nedskrivninger 1. juli 2015.....	-29.892	-40.000	
Udloddet resultat	-118.000	0	
Årets op- og nedskrivninger	-73.959	0	
Opskrivninger og nedskrivninger 30. juni 2016.....	-221.851	-40.000	
Ned- og afskrivninger goodwill 1. juli 2015.....	65.268	0	
Ned- og afskrivninger goodwill 30. juni 2016.....	65.268	0	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016.....	75.381	0	

NOTER

Note

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Stemme- og ejerandel
Boligvex ApS.....	75.382	-73.959	100 %

Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Stemme- og ejerandel
Optivex ApS.....	-367.758	258.233	50 %

Tilgodehavende hos ledelsen og ejere

Tilgodehavender hos ledelsen i alt 11.419 kr. Udlånet forrentes med Nationalbankens udlånsrente med tillæg af 2 %, p.t. svarende til 10,2 %.

5

Egenkapital

	Anpartskapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. juli 2015.....	125.000	-517.763	-392.763
Forslag til årets resultatdisponering.....		151.989	151.989
Egenkapital 30. juni 2016.....	125.000	-365.774	-240.774

Anpartskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

6

Eventualposter mv.

Selskabet har overfor Boligvex ApS' og Optivex ApS' bank stillet selvskyldnerkaution. Bankgælden i de 2 selskaber er henholdsvis 2.616 tkr i Boligvex ApS pr. 30/6-2016 og 583 tkr i Optivex ApS pr. 31/12-2015. Optivex ApS's kredit er på 700 tkr. Der er hensat 367 tkr til dækning af kautionsforpligtigheden i Optivex ApS, svarende til den negative egenkapital i det associerede selskab.

Selskabet har afgivet støtteerklæring overfor Optivex ApS for regnskabsåret 2016.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk med Boligvex ApS for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

7

NOTER**Note****Usikkerhed ved going concern****8**

Selskabet forventer at reetablere selskabets egenkapital igennem driften af selskabets datterselskab, som i året havde et underskud på 74 tkr. grundet et år med store engangsudgifter. Man forventer et overskud i 2016/17 grundet udvikling af nye maskiner.

Det associerede selskabs drift er forbundet med væsentlig usikkerhed, dog forventer ledelsen at selskabet forbedrer sin drift, således selskabets kautionsforpligtelse bliver minimeret og samtidig forventer selskabet ikke at driften i det associerede selskab vil resultere i et træk på selskabets likviditet for 2016/17.

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 har påtaget sig overfor den associerede virksomhed, svarende til den negative egenkapital i det associerede selskab pr. 31/12-2015.

Selskabet forventer at have likviditetsberedskab, som er nødvendigt for driften i 2016/17.