

Clausholm Holding ApS

Lansen 19, 9230 Svenstrup J

CVR-nr. 29 51 04 74

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. juli 2023

Dirigent:



.....
Hans-Henrik Stenild

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	11
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Clausholm Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svenstrup J, den 6. juli 2023
Direktion:



Hans-Henrik Stenild

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapital ejeren i Clausholm Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Clausholm Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af regnskaberne.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskab. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Aalborg, den 6. juli 2023
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Allan Terp
statsaut. revisor
mne33198



Martin Bøgsted
statsaut. revisor
mne40035

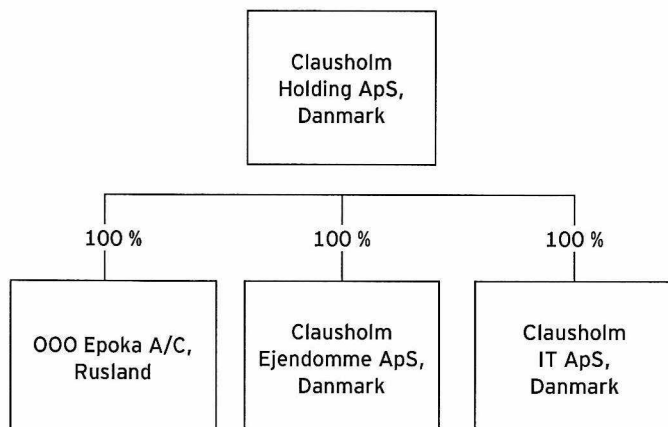
Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Clausholm Holding ApS
Adresse, postnr. by	Lansen 19, 9230 Svenstrup J
CVR-nr.	29 51 04 74
Stiftet	29. marts 2006
Hjemstedskommune	Aalborg
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Direktion	Hans-Henrik Stenild
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Østre Havnegade 65, 9000 Aalborg

Ledelsesberetning

Koncernoversigt pr. 31. december 2022



I koncernregnskabet konsolideres tilknyttede virksomheder ejet pr. 31. december 2022.

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2022	2021	2020	2019	2018
Hovedtal					
Resultat af primær drift	1.922	1.542	1.338	-4.856	1.476
Resultat af finansielle poster	0	-1.390	-861	-1.546	-1.490
Årets resultat	20.256	114	340	-5.176	-495
Balance					
Anlægsaktiver	41.058	27.210	30.322	28.135	28.916
Omsætningsaktiver	2.168	48.581	45.984	57.183	73.418
Balancesum	43.226	75.791	76.306	85.318	102.334
Investeringer					
Investering i materielle anlægsaktiver	0	221	1.423	136	1.487
Kapital					
Anpartskapital	125	125	125	125	125
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser	28.856	8.851	8.752	10.353	16.047
Minoritetsinteresser	0	1.470	1.469	3.381	2.764
Egenkapital inkl. minoritetsinteresser	28.856	10.321	10.221	13.734	18.811
Gældsforpligtelser					
Hensættelser	134	0	0	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	8.928	15.516	16.269	15.748	15.732
Kortfristede gældsforpligtelser	5.308	49.954	49.816	55.836	67.791
Pengestrøm					
Pengestrøm fra drift	930	3.452	6.225	14.030	-23.406
Pengestrøm til investering	11.046	-334	-4.409	-2.315	-451
Pengestrøm fra finansiering	-10.388	-3.208	-7.129	-8.049	24.291
Pengestrøm i alt	1.588	-90	-5.313	3.666	434
Nøgletal					
Likviditetsgrad	40,8	97,2	92,3	102,4	108,3
Soliditetsgrad	66,8	13,6	13,4	16,1	18,4
Egenkapitalforrentning	107,4	1,3	3,6	-39,2	-2,9
Personale					
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	0	51	60	77	77

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital inkl. minoritetsinteresser, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsinteresser}}$

Hoved- og nøgletal vedrørende ophørende aktivitet er ikke tilpasset for perioden 2018-2021, jf. årsregnskabslovens § 24 stk. 1.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består af holdingvirksomhed, investering i værdipapirer og anden formueplacering. Koncernens kerneforretning er efter afståelse af kapitalandelene i Epoka A/S investering, herunder i fast ejendom m.v.

Udviklingen i koncernens aktiviteter og økonomiske forhold

I 2022 opnåede koncernen et resultat af fortsættende aktiviteter før skat på 1,9 mio. kr. (2021: 0,2 mio. kr.).

Af koncernens balancesum på 43,2 mio. kr. udgør egenkapitalen inkl. minoritetsinteresser ved regnskabsårets udgang 28,9 mio. kr., hvilket svarer til en soliditetsgrad på 66,8 %.

Moderselskabets resultat udgør i 2022 et overskud på 20,1 mio. kr. før skat (2021: 0,0 mio. kr.).

Moderselskabets egenkapital udgør 28,9 mio. kr. pr. 31. december 2022, og balancesummen udgør 35,9 mio. kr., hvilket svarer til en soliditetsgrad på 80,3 %.

Årets resultat er væsentligt påvirket af gevinst ved afståelse af kapitalandelene i Epoka A/S, hvorved der er realiseret en gevinst på 16,9 mio. kr. Aktiviteten er præsenteret som en ophørende aktivitet i koncernregnskabet. Der henvises også til note 1 om anvendt regnskabspraksis og note 3 om særlige poster.

Ledelsen anser årets resultat som tilfredsstillende og over det forventede niveau på 2,5- 5,5 mio. kr., som udtrykt i årsrapporten for 2021, grundet gevinst af afståelse af kapitalandelene i Epoka A/S.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Generelle risici

Koncernen er undergivet risici, der kan påvirke koncernens drift og finansielle stilling. Risici, der er af såvel kommerciel som finansiell art, vurderes ikke generelt at afvige fra, hvad der er sædvanligt for branchen.

Ledelsen forholder sig gennem forretningsgrundlaget og fastlagte politikker aktivt til de risici, der vurderes at være af betydning for selskabet.

Finansielle risici

Koncernen er som følge af sin drift, investeringer og finansiering eksponeret over for ændringer i renteniveauet. Det er koncernens politik ikke at foretage aktiv spekulation i finansielle risici. Koncernens finansielle styring retter sig således alene mod styring af allerede påtagne finansielle risici.

Valutarisici

Koncernen handler hovedsageligt i danske kroner, hvorfor kursrisikoen ikke vurderes som væsentlig.

Renterisici

Koncernens rentebærende gæld er finansieret ved variabelt forrentede lån og kreditter, hvorved ændringer i renteniveauet kan påvirke koncernen.

Kreditrisici

Koncernens kreditrisici knytter sig til debitortilgodehavender. Kreditrisikoen overstiger ikke et normalt niveau for en lignende forretning, og risikoen anses for afdækket via foretagne nedskrivninger.

Ledelsesberetning

Påvirkning af det eksterne miljø

Koncernen er opmærksom på de generelle samfundsudfordringer, der er forbundet med miljøet og klimaet, herunder klimavariationer og -forandringer.

Koncernen er ansvarlig i sin forretningsførelse og vil begrænse påvirkninger på miljøet under hensyntagen til de tekniske og økonomiske rammer. Alle miljøkrav overholdes.

Forventninger til fremtiden

Ledelsen forventer i 2023 et resultat før skat i størrelsesordenen 1 mio. kr. til 3 mio. kr. for koncernen. Der er i sagens natur usikkerhed omkring 2023, der blandt andet vil være afhængig af krigen i Ukraine og sanktioner mod Rusland og dens påvirkning på kunder og leverandører med eventuel lavere markedsaktivitet til følge. Disse forhold kan have betydning for koncernens resultat i 2023.

Begivenheder efter regnskabsårets slutning

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2022	2021	2022	2021
	Bruttofortjeneste	2.356	36.834	-86	-57
4	Personaleomkostninger	0	-32.671	0	0
	Resultat før afskrivninger	2.356	4.163	-86	-57
	Af- og nedskrivninger	-434	-2.621	0	0
	Resultat af primær drift	1.922	1.542	-86	-57
	Resultatandele efter skat i dattervirksomheder	0	0	2.975	395
	Fortjeneste ved afhændelse af kapitalandele	0	0	16.866	0
5	Finansielle indtægter	658	160	808	251
6	Finansielle omkostninger	-658	-1.550	-501	-556
	Resultat af fortsættende aktiviteter før skat	1.922	152	20.062	33
	Skat af resultat af fortsættende aktiviteter	-472	-38	0	80
	Årets resultat af fortsættende aktiviteter	1.450	114	20.062	113
	Årets resultat efter skat af ophørende aktiviteter	18.806	0	0	0
8	Årets resultat	20.256	114	20.062	113
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshavere i Clausholm Holding ApS	20.062	113		
	Minoritetsinteresser	194	1		
		20.256	114		

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2022	2021	2022	2021
	AKTIVER				
	Anlægsaktiver				
9	Immaterielle anlægsaktiver				
	Softwareudviklingsprojekter	0	3.978	0	0
		<u>0</u>	<u>3.978</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
10	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	12.063	16.197	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	2.454	0	0
		<u>12.063</u>	<u>18.651</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Finansielle anlægsaktiver				
11	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	3.362	15.425
12	Kapitalandele i kapitalinteresser	0	800	0	0
	Deposita	0	947	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	3.066	7.134
14	Andre tilgodehavender	28.995	2.834	28.995	2.834
		<u>28.995</u>	<u>4.581</u>	<u>35.423</u>	<u>25.393</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>41.058</u>	<u>27.210</u>	<u>35.423</u>	<u>25.393</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Handelsvarer	0	24.510	0	0
	Forudbetaling for varer	0	494	0	0
		<u>0</u>	<u>25.004</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	19.470		0
	Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	0	0		0
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	445	85
15	Udskudt skatteaktiv	0	1.510	59	80
	Andre tilgodehavender	0	1.188	0	46
16	Periodeafgrænsningsposter	0	829	0	67
		<u>0</u>	<u>22.997</u>	<u>504</u>	<u>278</u>
	Likvide beholdninger	<u>2.168</u>	<u>580</u>	<u>10</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>2.168</u>	<u>48.581</u>	<u>514</u>	<u>278</u>
	AKTIVER I ALT	<u>43.226</u>	<u>75.791</u>	<u>35.937</u>	<u>25.671</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

		Koncern					
Note	t.kr.	Anparts- kapital	Overført resultat	Reserve for valutakurs- reguleringer	I alt	Minoritets- interesser	I alt
	Egenkapital 1. januar 2022	125	9.034	-308	8.851	1.470	10.321
	Udloddet udbytte	0	-57	0	-57	0	-57
	Valutakursregulering af udenlandske enheder	0	0	0	0	0	0
	Overført via resultatdisponering	0	20.062	0	20.062	194	20.256
	Afgang i forbindelse med salg af kapitalandel	0	0	0	0	-1.664	-1.664
	Egenkapital 31. december 2022	125	29.039	-308	28.856	0	28.856

		Modervirksomhed				
	t.kr.	Anparts- kapital	Overført resultat	Reserve for valutakurs- reguleringer	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. januar 2022	125	8.977	-308	57	8.851
	Udloddet udbytte	0	0	0	-57	-57
23	Overført via resultatdisponering	0	20.003	0	59	20.062
	Egenkapital 31. december 2022	125	28.980	-308	59	28.856

Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har de seneste 5 år ikke været bevægelser på anpartskapitalen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2022	2021
	Resultat af primær drift	1.922	1.542
	Af- og nedskrivninger	434	2.621
	Gevinst og tab ved salg af anlægsaktiver	-1.850	18
	Andre ikke-kontante reguleringer og kursregulering	1	57
	Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital	507	4.238
24	Ændring i driftskapital	1.037	385
	Pengestrøm fra primær drift	1.544	4.623
	Finansielle indtægter, modtaget	44	160
	Finansielle omkostninger, betalt	-658	-1.550
	Pengestrøm fra ordinær drift før skat	930	3.233
	Betalt selskabsskat, netto	0	219
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	930	3.452
7	Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-412
8	Køb af materielle anlægsaktiver	0	-221
	Salg af materielle anlægsaktiver m.v.	4.750	199
	Salg af finansielle anlægsaktiver	2.834	100
25	Salg af datterselskaber og aktiviteter	3.462	0
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	11.046	-334
	Afdrag på gæld	-8.565	-777
	Ændring i bankgæld	-1.766	-2.375
	Kapitalejerne:		
	Udbetalt udbytte til kapitalejere	-57	-56
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-10.388	-3.208
	Årets pengestrøm	1.588	-90
	Likvide beholdninger, primo	580	670
	Likvide beholdninger, ultimo	2.168	580

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncernregnskabets øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Clausholm Holding ApS for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændring af anvendt regnskabspraksis m.v.

Grundet en klassifikationsfejl i tidligere år er der i 2022 foretaget en reklassifikation i pengestrømsopgørelsen, hvorefter gæld til banker ikke indgår som en del af likvider. Sammenligningstal for 2021 og hovedtal for 2018-2020 er tilrettet den ændrede klassifikation.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (t.kr.).

Koncernregnskab

Bestemmende indflydelse

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Clausholm Holding ApS og de dattervirksomheder, hvori Clausholm Holding ApS har bestemmende indflydelse.

Bestemmende indflydelse er beføjelsen til at styre en dattervirksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger. Derudover stilles der krav om muligheden for at opnå et økonomisk afkast af investeringen.

Ved vurderingen af, om modervirksomheden besidder bestemmende indflydelse, tages ligeledes hensyn til de facto-kontrol.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til yderligere stemmerettigheder, tages med i vurderingen af, om en virksomhed kan opnå beføjelsen til at styre en anden virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger.

Betydelig indflydelse

Virksomheder, hvori koncernen kan udøve betydelig indflydelse på finansielle og driftsmæssige beslutninger, klassificeres som associerede virksomheder eller kapitalinteresser, når virksomheden alene besidder kapitalandele i associerede virksomheder. Betydelig indflydelse antages at foreligge, når modervirksomheden direkte eller indirekte besidder eller råder over mere end 20 % af stemmerettighederne, men der ikke foreligger bestemmende indflydelse.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til stemmerettigheder, medtages i vurderingen af, om der foreligger betydelig indflydelse.

En koncernoversigt fremgår af ledelsesberetningen.

Koncernregnskabsudarbejdelse

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med kapitalinteresser elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, medmindre de ikke er udtryk for værdiforringelse.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i dattervirksomheder, der ikke ejes 100 %, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Kapitalandele i associerede virksomheder, kapitalinteresser og joint ventures indregnes i koncernregnskabet efter indre værdis metode.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i koncernregnskabet frem til afståelsestidspunktet. Sammenlignings-tal korrigeres ikke for ny erhvervede virksomheder. Ophørte aktiviteter præsenteres særskilt, jf. nedenfor.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Ved køb af nye virksomheder, hvor koncernen opnår bestemmende indflydelse over den købte virksomhed, anvendes overtagelsesmetoden. De tilkøbte virksomheders identificerede aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Identificerbare immaterielle aktiver indregnes, hvis de kan udskilles eller udspringer fra en kontraktlig ret. Der indregnes udskudt skat af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem på den ene side købsvederlaget, værdien af minoritetsinteresser i den overtagne virksomhed og dagsværdien af eventuelle tidligere erhvervede kapitalandele, og på den anden side dagsværdien af de overtagne identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser indregnes som goodwill under immaterielle aktiver. Goodwill afskrives lineært i resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet.

Ved overtagelsen henføres goodwill til de pengestrømsfrembringende enheder, der efterfølgende danner grundlag for nedskrivningstest. Goodwill og dagsværdireguleringer i forbindelse med overtagelse af en udenlandsk enhed med en anden funktionel valuta end koncernens præsenteringsvaluta behandles som aktiver og forpligtelser, tilhørende den udenlandske enhed, og omregnes ved første indregning til den udenlandske enheds funktionelle valuta med transaktionsdagens valutakurs.

Købsvederlaget for en virksomhed består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overdragne aktiver, påtagne forpligtelser og udstedte egenkapitalinstrumenter. Hvis en del af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende reguleringer af betingede købsvederlag indregnes i resultatopgørelsen.

Omkostninger, afholdt i forbindelse med virksomhedskøb, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Hvis der på overtagelsestidspunktet er usikkerhed om identifikation eller måling af overtagne aktiver, forpligtelser, eventualforpligtelser eller fastlæggelsen af købsvederlaget, sker første indregning på baggrund af foreløbigt opgjorte værdier. Hvis det efterfølgende viser sig, at identifikation eller måling af købsvederlaget, overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser ikke var korrekt ved første indregning, reguleres opgørelsen med tilbagevirkende kraft, herunder goodwill, indtil 12 måneder efter overtagelsen, og sammenligningstal tilpasses. Herefter indregnes eventuelle korrektioner som fejl.

Ved afhændelse af dattervirksomheder, hvor den bestemmende indflydelse ikke længere opretholdes, opgøres fortjeneste eller tab som forskellen mellem salgssummen med fradrag af salgskostninger på den ene side og den forholdsmæssige andel af den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på den anden side. Hvis virksomheden fortsat besidder kapitalandele i den afhændede dattervirksomhed, udgør den resterende forholdsmæssige andel af regnskabsmæssig værdi udgangspunkt for måling af kapitalandele i kapitalinteresser eller værdipapirer og kapitalandele.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Minoritetsinteresser

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel. Der indregnes således goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Koncerninterne virksomhedssammenslutninger

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger m.v. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens bestemmende indflydelse anvendes book value-metoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på erhvervelsestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes direkte på egenkapitalen.

Omregning af fremmed valuta

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Udenlandske dattervirksomheder og kapitalinteresser anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i dattervirksomheden, indregnes direkte i egenkapitalen. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og -tab på lån og afledte finansielle instrumenter indgået til kurssikring af udenlandske dattervirksomheder direkte i egenkapitalen.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS18.

Nettoomsætning ved salg af udstyr indregnes i resultatopgørelsen på faktureringsstidspunktet. Leveringen af udstyret og risikoens overgang sker i umiddelbar tilknytning hertil.

Nettoomsætning ved huslejeindtægter fra udlejningsejendomme indregnes, når de kan opgøres pålideligt, og betalinger er sandsynlige. Huslejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at ydelsen leveres til lejer i henhold til huslejekontrakt, og med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på solgt udstyr, nedskrivninger på varebeholdninger, samt øvrige variable omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger af primær karakter i forhold til hovedformålet, herunder administrations- og salgsfremmende omkostninger.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved afhændelse af immaterielle og materielle aktiver samt statslige kompensationsordninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring vedrørende koncernens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger

Afskrivninger indeholder årets afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder og kapitalinteresser præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab. For kapitalandele i kapitalinteresser foretages alene forholdsmæssig eliminering af koncerninterne avancer/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, omkostninger ved finansiel leasing, realiserede- og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acon-toskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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 i egenkapitalen.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Software

Erhvervet software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Software afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Leasingkontrakter

Koncernen har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 DKK, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Clausholm Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter gennemsnitsmetoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Koncernen har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender valgt IAS 39.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider beholdninger

Likvider beholdninger består af indestående på bankkonti og kontante kassebeholdninger.

Ophørende aktiviteter

Ophørende aktiviteter udgør en betydelig del af virksomheden, hvis aktiviteter og pengestrømme operationelt og regnskabsmæssigt klart kan udskilles fra den øvrige virksomhed, og hvor enheden enten er afhændet, er planlagt skal afhændes, lukkes eller opgives eller udskilt som bestemt for salg, og salget, lukningen eller opgivelsen forventes gennemført inden for ét år i henhold til en samlet formel plan. Ophørende aktiviteter omfatter desuden virksomheder, som i forbindelse med opkøbet er klassificeret som bestemt for salg.

Resultatet efter skat af ophørende aktiviteter og værdireguleringer efter skat af tilhørende aktiver og forpligtelser samt gevinst/tab ved salg præsenteres i en særskilt linje i resultatopgørelsen med tilpasning af sammenligningstal. I noterne oplyses omsætning, omkostninger, værdireguleringer og skat for den ophørende aktivitet. Aktiver og dertil tilknyttede forpligtelser for ophørende aktiviteter udskilles i særskilte linjer i balancen uden tilpasning af sammenligningstal, og hovedposterne specificeres i noterne.

Aktiver eller afhændelsesgrupper vedrørende ophørende aktiviteter måles til den laveste værdi på tidspunktet for klassifikationen som ophørende aktiviteter eller dagsværdien med fradrag af salgsomkostninger. Der afskrives og amortiseres ikke på aktiver fra det tidspunkt, hvor de klassificeres som ophørende aktiviteter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalandele i kapitalinteresser 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 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 og for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne elimineringer af urealiserede koncerninterne avancer og -tab. Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Koncernen har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag til indregning og måling af gældsforpligtelser.

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsevne.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og bankgæld samt koncernens likvider og bankgæld ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens eller modervirksomhedens finansielle stilling.

3 Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til koncernens indtjeningsskabende driftsaktiviteter. Særlige poster kan omfatte omkostninger til omfattende struktureringer af processer og grundlæggende strukturmæssige tilpasninger samt eventuelle afhændelsesgevinster og -tab i tilknytning hertil, og som over tid har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskaraktter, som efter ledelsens vurdering ikke er en del af koncernens primære drift, og som ikke antages at være tilbagevendende.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen:

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
<i>Indtægter</i>				
Fortjeneste ved salg af dattervirksomheden Epoka A/S	16.866	0	16.866	0
	<u>16.866</u>	<u>0</u>	<u>16.866</u>	<u>0</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:				
Fortjeneste ved afhændelse af kapitalandele	0	0	16.866	0
Årets resultat efter skat af ophørende aktiviteter	16.866	0	0	0
Resultat af særlige poster, netto	<u>16.866</u>	<u>0</u>	<u>16.866</u>	<u>0</u>

4 Personaleomkostninger

Gager og lønninger	0	28.156	0	0
Pensioner	0	3259	0	0
Andre omkostninger til social sikring	0	443	0	0
Øvrige personaleomkostninger	0	813	0	0
	<u>0</u>	<u>32.671</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere	<u>0</u>	<u>51</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Vederlag til ledelsen oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2, da kun en kategori modtager vederlag m.v. i modervirksomheden.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
5 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra dattervirksomheder	0	0	150	166
Øvrige renteindtægter m.v.	658	160	658	85
	<u>658</u>	<u>160</u>	<u>808</u>	<u>251</u>
6 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til dattervirksomheder	0	0	87	86
Øvrige renteomkostninger m.v.	658	1.550	414	470
	<u>658</u>	<u>1.550</u>	<u>501</u>	<u>556</u>
7 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat / refusion i sambeskatning	421	27	-24	-80
Årets regulering af udskudt skat	560	11	22	0
Regulering, tidligere år	2	0	2	0
	<u>983</u>	<u>38</u>	<u>0</u>	<u>-80</u>
<i>Specificeres således:</i>				
Skat af resultat af fortsættende aktiviteter	472	38	0	-80
Skat af resultat af ophørende aktiviteter, jf. note 8	511	0	0	0
	<u>983</u>	<u>38</u>	<u>0</u>	<u>-80</u>

8 Resultat af ophørende aktiviteter

Som en del af koncernens fremtidige strategi har ledelsen i løbet af 2022 besluttet at afvikle forretningsområdet for køb og salg af nyere, brugt it-udstyr (separat segment), der derfor er præsenteret som ophørende aktiviteter. Resultat for året efter skat fra forretningsområdet er præsenteret på en særskilt linje i resultatopgørelsen som "Årets resultat efter skat af ophørende aktiviteter" og udgør 18.806 t.kr. for 2022.

Sammenligningstillene for 2021 er ikke korrigeret for resultat af ophørende aktiviteter og for aktiver og forpligtelser vedrørende ophørende aktiviteter, jf. årsregnskabslovens § 24, stk. 1.

Resultat af ophørende aktiviteter er specificeret i hovedposter nedenfor for både 2022 og 2021:

t.kr.	Koncern	
	2022	2021
Bruttofortjeneste	20.176	35.688
Øvrige omkostninger	-17.725	-35.664
Fortjeneste ved afhændelse af kapitalandele	16.866	0
Resultat før skat	<u>19.317</u>	<u>24</u>
Skat af resultat	-511	-11
Årets resultat efter skat af ophørende aktiviteter	<u><u>18.806</u></u>	<u><u>13</u></u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern		
	Goodwill	Færdig- gjorte software- udviklings- projekter	I alt
Kostpris 1. januar 2022	8.734	7.013	15.747
Afgang i forbindelse med salg af aktivitet	-8.734	-7.013	-15.747
Kostpris 31. december 2022	0	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	8.734	3.035	11.769
Afskrivninger	0	769	769
Afgang i forbindelse med salg af aktivitet	-8.734	-3.804	-12.538
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	0	0	0
Afskrives over	5 år	4-5 år	

10 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern		
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateri- el og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2022	18.837	10.984	29.821
Tilgang	0	0	0
Afgang i forbindelse med salg af aktivitet	-4.021	-10.984	-15.005
Kostpris 31. december 2022	14.816	0	14.816
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	2.640	8.530	11.170
Afskrivninger	442	316	758
Afgang i forbindelse med salg af aktivitet	-329	-8.846	-9.175
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	2.753	0	2.753
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	12.063	0	12.063
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	0	0
Afskrives over	30 år	3-10 år	

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

11 Kapitalandele i dattervirksomheder

t.kr.	Modervirksomhed	
	2022	2021
Kostpris 1. januar	30.708	31.303
Afgang i forbindelse med salg af kapitalandel	-30.595	-595
Kostpris 31. december	113	30.708
Værdiregulering 1. januar	-15.283	-15.712
Andel af årets resultat	2.974	395
Valutakursregulering af dattervirksomheder	-61	42
Afgang i forbindelse med salg af kapitalandel	15.619	-8
Værdireguleringer 31. december	3.249	-15.283
Regnskabsmæssig værdi 31. december	3.362	15.425

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
Clausholm Ejendomme ApS	Svenstrup	100 %
Clausholm IT ApS	Svenstrup	100 %
OOO Epoka A/C	Rusland	100 %

12 Kapitalandele i kapitalinteresser

t.kr.	Koncern	
	2022	2021
Kostpris 1. januar	2.175	2.175
Afgang i forbindelse med salg af aktivitet	-2.175	0
Kostpris 31. december	0	2.175
Værdiregulering 1. januar	-1.375	-1.375
Afgang i forbindelse med salg af aktivitet	1.375	0
Værdireguleringer 31. december	0	-1.375
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	800

13 Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder (anlægsaktiver)

Af de samlede langfristede tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder forfalder 497 t.kr. efter 5 år.

14 Andre tilgodehavender (anlægsaktiver)

De samlede langfristede andre tilgodehavender, som vedrører salget af moderselskabets kapitalandele i Epoka A/S, forfalder efter særskilt aftale, og herunder i takt med der modtages udbytte fra Epoka A/S.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
15 Udskudt skatteaktiv				
Udskudt skat 1. januar	1.510	1.544	80	124
Afgang i forbindelse med salg af kapitalandel	-1.083	0	0	0
Årets regulering af udskudt skat	-560	-11	-22	-44
Regulering, tidligere år	-1	-23	1	0
Udskudt skat 31. december	-134	1.510	59	80
Udskudt skat vedrører:				
Immaterielle anlægsaktiver	0	-875	0	0
Materielle anlægsaktiver	-197	162	0	0
Skattemæssige underskud til fremførsel	63	2.228	59	80
Øvrige	0	-5	0	0
	-134	1.510	59	80

16 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under omsætningsaktiver omfatter husleje, forsikringer og abonnementer vedrørende efterfølgende regnskabsår.

17 Anpartskapital

Modervirksomhedens anpartskapital har uændret været 125 t.kr. de seneste 5 år.

Ingen kapitalandele har særlige rettigheder eller betingelser.

18 Langfristede gældsforpligtelser

Gældsforpligtelserne fordeles således:

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
Realkreditinstitutter				
Langfristet	5.734	6.211	0	0
Kortfristet	458	410	0	0
	6.192	6.621	0	0
Kreditinstitutter				
Langfristet	2.571	6.712	2.571	6.712
Kortfristet	495	422	495	422
	3.066	7.134	3.066	7.134
Leasingforpligtelser				
Kortfristet	0	182	0	0
	0	182	0	0
Anden gæld				
Langfristet	623	2.593	0	0
	623	2.593	0	0
Gældsforpligtelser i alt	9.881	16.530	3.066	7.134

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

18 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
Gældsforpligtelserne er indregnet således i balancen:				
Langfristede gældsforpligtelser	8.928	15.516	2.571	6.712
Kortfristede gældsforpligtelser	953	1.014	495	422
	<u>9.881</u>	<u>16.530</u>	<u>3.066</u>	<u>7.134</u>
Langfristede gældsforpligtelser, der forfalder efter 5 år fra regnskabsårets udløb (regnskabsmæssig værdi)	<u>4.700</u>	<u>12.001</u>	<u>497</u>	<u>4.868</u>

19 Periodeafgrænsningsposter (passiver)

Periodeafgrænsningsposter under forpligtelser omfatter indtægter vedrørende efterfølgende regnskabsår.

20 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Koncernen har indgået købs-, salgs- og lejeaftaler m.v. på normale markedsvilkår.

Moderselskabet Clausholm Holding ApS har afgivet ubegrænset selvskyldnerkaution for datterselskabet Clausholm Ejendomme ApS' mellemværende med realkreditinstitut. Mellemværendet udgør 6.621 t.kr. pr. 31. december 2022.

Koncernen er sambeskattet, og Clausholm Holding ApS er administrationsselskab for sambeskatningskredsen. Sambeskattede selskaber hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse på selskabsskatter og kildeskatter udgør 0 t.kr. pr. 31. december 2022. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at koncernens hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

21 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er i koncernselskabet Clausholm Ejendomme ApS afgivet pant i ejendommen beliggende Lansen 11, 9230 Svenstrup J, til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter på 6.191 t.kr. Ejendommen har en regnskabsmæssig værdi på 12.063 t.kr. pr. 31. december 2022.

Ligeledes i koncernselskabet Clausholm Ejendomme ApS er der til sikkerhed for alt mellemværende med kreditinstitutter afgivet underpant i ejerpantebrev på 3.475 t.kr. i ejendommen beliggende Lansen 11, 9230 Svenstrup J. Ejendommen har en regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2022 på 12.063 t.kr.

I moderselskabet er der afgivet pant i finansielle anlægsaktiver til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på 3.066 t.kr. pr. 31. december 2022. De pantsatte finansielle anlægsaktiver har en regnskabsmæssig værdi på 3.066 t.kr. pr. 31. december 2022.

Moderselskabet har kautioneret for alt mellemværende til kreditinstitutter i koncernselskabet Clausholm Ejendomme ApS.

Moderselskabet har kautioneret for mellemværende til kreditinstitutter vedrørende C. Stenild Holding ApS, der er begrænset til 2.000 t.kr. pr. 31. december 2022.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

22 Nærtstående parter

Clausholm Holding ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Hans-Henrik Stenild, Helligvej 10, 9320 Hjallerup

Hans-Henrik Stenild besidder majoriteten af anpartskapitalen i virksomheden.

t.kr.	2022	2021
Transaktioner med nærtstående parter		
<i>Koncern</i>		
Renteindtægter fra øvrige nærtstående parter	658	85
Renteomkostninger til selskabsdeltagere og ledelse	15	12
Tilgodehavende hos øvrige nærtstående parter	28.995	2.880
Gæld til øvrige nærtstående parter	2.647	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	399	342
<i>Modervirksomhed</i>		
Renteindtægter fra dattervirksomheder	150	166
Renteindtægter fra øvrige nærtstående parter	658	85
Renteomkostninger til dattervirksomheder	87	85
Renteomkostninger til selskabsdeltagere og ledelse	15	12
Udlodning af udbytte til kapitalejer	57	56
Tilgodehavender hos dattervirksomheder (inkl. tilgodehavende sambeskatningsbidrag)	3.511	7.219
Tilgodehavende hos øvrige nærtstående parter	28.995	2.880
Gæld til dattervirksomheder (inkl. skyldigt sambeskatningsbidrag)	1.381	2.880
Gæld til øvrige nærtstående parter	2.647	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	399	342

Vederlag til koncernens ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2.

t.kr.	Modervirksomhed	
	2022	2021
23 Resultatdisponering		
<i>Forslag til resultatdisponering</i>		
Foreslået udbytte	59	57
Overført resultat	20.003	56
	<u>20.062</u>	<u>113</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern	
	2022	2021
24 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	0	-1.858
Ændring i tilgodehavender	-531	-1.083
Ændring i deposita	0	-76
Ændring i leverandører, gæld til selskabsdeltagere og anden gæld	1.568	3.331
Ændring i periodeafgrænsningsposter, passiver	0	247
Ændring i forudbetaling fra kunder	0	-176
	<u>1.037</u>	<u>385</u>
25 Salg af datterselskaber og aktiviteter		
Immaterielle anlægsaktiver	3.978	0
Materielle anlægsaktiver	3.254	0
Finansielle anlægsaktiver	1.747	0
Varebeholdninger	25.004	0
Tilgodehavender	22.018	0
Udskudt skat	1.083	0
Minoritetsinteresser	-1.664	0
Langfristet gældsforpligtelser	-2.775	0
Bankgæld	-22.695	0
Forudbetalinger	-914	0
Leverandører af vare og tjenesteydelser	-11.483	0
Anden gæld m.v.	-2.230	0
Periodeafgrænsningsposter	-346	0
Nettoaktiver	<u>14.977</u>	<u>0</u>
Fortjeneste ved virksomhedssalg	16.866	
Udstedelse af gældsbrief, andre tilgodehavender (langfristet)	-28.381	0
Kontant salgspris	<u>3.462</u>	<u>0</u>