

Clausholm Holding ApS

Lansen 19, 9230 Svenstrup J

CVR-nr. 29 51 04 74

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. juni 2022

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

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Clausholm Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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 30. juni 2022
Direktion:



Hans-Henrik Stenild

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Clausholm Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Clausholm Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, 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 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 30. juni 2022
EY Godkendt Revisionspartnerselskab


Allan Terp
statsaut. revisor
mne33198


Martin Bøgsted
statsaut. revisor
mne40035

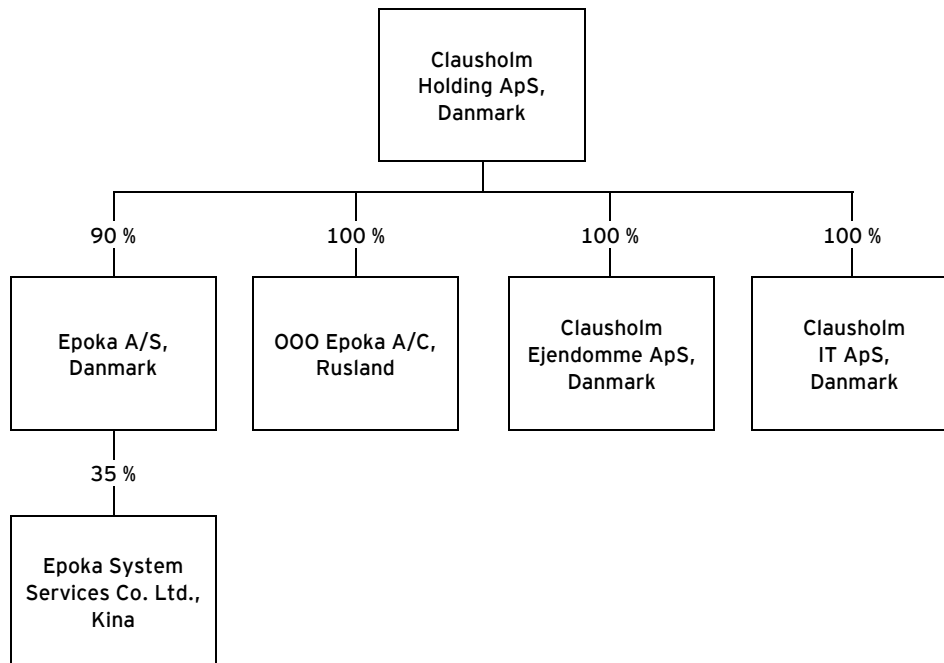
Ledelsesberetning

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 Vestre Havnepromenade 1A, 9000 Aalborg

Ledelsesberetning

Koncernoversigt pr. 31. december 2021



I koncernregnskabet konsolideres tilknyttede virksomheder ejet pr. 31. december 2021.

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2021	2020	2018	2017	2016
Hovedtal					
Resultat af primær drift	1.542	1.338	-4.856	1.476	6.062
Resultat af finansielle poster	-1.390	-861	-1.546	-1.490	-1.072
Årets resultat	114	340	-5.176	-495	3.414
Anlægsaktiver	27.210	30.322	28.135	28.916	29.988
Omsætningsaktiver	48.581	45.984	57.183	73.418	64.196
Balancesum	75.791	76.306	85.318	102.334	94.184
Anpartskapital	125	125	125	125	125
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser	8.851	8.752	10.353	16.047	18.196
Minoritetsinteresser	1.470	1.469	3.381	2.764	0
Egenkapital inkl. minoritetsinteresser	10.321	10.221	13.734	18.811	18.196
Langfristede gældsforpligtelser	15.516	16.269	15.748	15.732	16.172
Kortfristede gældsforpligtelser	49.954	49.816	55.836	67.791	59.816
Pengestrøm fra drift	3.452	6.225	14.030	-22.903	13.626
Pengestrøm til investering	-334	-4.409	-2.315	-144	-1.191
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-221	-1.423	-136	-1.487	-1.591
Pengestrøm fra finansiering	-833	-433	-38	-154	-1.013
Pengestrøm i alt	2.285	1.383	11.677	-23.228	11.422
Nøgletal					
Likviditetsgrad	97,2	92,3	102,4	108,1	107,3
Soliditetsgrad	13,6	13,4	16,1	18,4	19,3
Egenkapitalforrentning	1,3	3,6	-39,2	-2,9	20,3
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	51	60	77	77	72

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger.

De i hoved- og nøgletaloversigten 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	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsinteresser}}$

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består af holdingvirksomhed, investering i værdipapirer og anden formueplacering. Selskabets primære investering består i en aktiebesiddelse på i alt 90 % direkte og indirekte ejerskab i Epoka A/S.

Koncernens kerneforretning er køb og salg af nyere, brugt it-udstyr med hele verden som markedsplads. Forretningsstrategiens to hovedelementer er, at selskabet skal fungere som distributør ved selv at foretage indkøb til lager med henblik på senere afsætning samt være formidler mellem købere og sælgere af brugt udstyr.

Udviklingen i koncernens aktiviteter og økonomiske forhold

I 2021 opnåede koncernen en bruttofortjeneste på 36,8 mio. kr. og et resultat før skat på 0,2 mio. kr. (2020: 0,5 mio. kr.).

Koncernen har i 2021 fortsat den igangværende proces med øget kundefokus, tilpasning af organisationen samt tilpasning af selskabets varebeholdninger.

Koncernledelsen anser årets resultat som ikke-tilfredsstillende.

Af koncernens balancesum på 75,8 mio. kr. udgør egenkapitalen inkl. minoritetsinteresser ved regnskabsårets udgang 10,3 mio. kr., hvilket svarer til en soliditetsgrad på 13,4 %.

Moderselskabets resultat udgør i 2021 et overskud på 0,1 mio. kr. før skat (2020: -1,2 mio. kr.).

Moderselskabets egenkapital udgør 8,9 mio. kr. pr. 31. december 2021, og balancesummen udgør 25,7 mio. kr., hvilket svarer til en soliditetsgrad på 34,6 %.

Koncernens væsentligste aktiviteter drives i datterselskabet Epoka A/S og for yderligere omtale af Epoka A/S henvises til årsrapporten for 2021 for selskabet.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Med den øgede globalisering og internationalisering følger en øget eksponering over for udviklingen af valutakurser generelt, herunder især USD og EUR, som er de hyppigst anvendte valutaer ved handel på de internationale markeder. Det er koncernens grundlæggende politik ikke at foretage aktiv spekulation i finansielle risici, hvorfor den løbende finansielle vurdering og styring alene retter sig mod allerede påtagne finansielle risici.

Valutarisiko

Køb og salg foretages generelt i udenlandsk valuta, mens omkostningerne, herunder lønninger, primært afholdes i danske kroner. Stort set alle koncernens aktiviteter er derfor påvirket af ændringer i valutakurserne med især USD og EUR som de væsentligste.

Det er koncernens politik kun at afdække væsentlige valutapositioner. Dette gøres gennem brug af afledte finansielle instrumenter, primært valutaterminskontrakter, men også gennem hedging af valutapositioner. Ud fra en samlet risiko- og omkostningsmæssig betragtning foretages der ikke risikoafdækning af øvrige valutapositioner.

Renterisiko

Forholdet mellem fast og variabel forrentet gæld vurderes løbende under hensyntagen til forventningerne til den fremtidige renteutvikling. Om nødvendigt indgås der rentepositioner til afdækning af renterisici.

Ultimo 2021 er kreditfaciliteterne variabelt forrentet.

Ledelsesberetning

Kreditrisiko

Koncernens kreditrisici knytter sig især til primære finansielle aktiver, som svarer til de i balancen indregnede værdier.

Koncernen har samhandel med virksomheder worldwide og på markeder med anderledes samhandelsvilkår og -betingelser, herunder betalingsbetingelser end på traditionelle markeder. Denne handel indebærer andre muligheder og risici end på traditionelle markeder, hvorfor der kan forekomme enkelte større tilgodehavender med heraf følgende risiko for væsentlige tab.

Koncernens politik for påtagelse af kreditrisici medfører, at alle større kunder og andre samarbejdspartnere løbende kredittvurderes.

Koncernen har p.t. ikke kreditforsikret tilgodehavenderne hos kunderne.

Generelle risici

Et af grundelementerne i Epoka-koncernens forretningsstrategi er hurtig og sikker levering i overensstemmelse med kundernes forventninger. For til enhver tid at kunne leve op til dette krav, har selskabet valgt at være lagerførende af alle betydende mærker og komponenter. Samtidig opnår selskabet uafhængighed af enkelte kunder og/eller leverandører.

En konsekvens af denne strategi er et lager, som udgør en betydelig del af koncernens samlede aktiver. Vurdering af afsætningsmulighederne er som følge heraf et væsentligt parameter i forbindelse med vurdering af, om der til varelageret er knyttet en driftsmæssig risiko.

Varelageret vurderes derfor løbende for at sikre, at værdiansættelsen til enhver tid foretages under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Påvirkning af det eksterne miljø

Koncernen renoverer nyere, brugt it-udstyr, men har ingen produktion, og som følge heraf har koncernens aktiviteter heller ingen umiddelbar påvirkning på det eksterne miljø. It-udstyr, der skrottes, bortskaffes i henhold til gældende lovgivning.

Hele grundideen med selskabets kerneforretning er at forlænge livscyklussen for entrepris it-udstyr, hvilket har en væsentlig positiv miljøeffekt.

Forventninger til fremtiden

Koncernledelsen forventer et væsentligt forbedret og positivt resultat for 2022 i niveauet 2,5- 5,5 mio. kr. Der er i sagens natur usikkerhed omkring 2022, der blandt andet vil være afhængig af udbredelse af Corona-virus, krigen i Ukraine og sanktioner mod Rusland og dens påvirkning på kunder og leverandører med eventuel lavere markedsaktivitet til følge.

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	
		2021	2020	2021	2020
	Bruttofortjeneste	36.834	35.443	-57	-26
2	Personaleomkostninger	-32.671	-31.938	0	0
	Resultat før afskrivninger	4.163	3.505	-57	-26
	Andre driftsomkostninger	0	-96	0	0
	Af- og nedskrivninger	-2.621	-2.071	0	0
	Resultat af primær drift	1.542	1.338	-57	-26
	Resultatandele efter skat i dattervirksomheder	0	0	395	-1.023
3	Finansielle indtægter	160	688	251	225
4	Finansielle omkostninger	-1.550	-1.549	-556	-421
	Resultat før skat	152	477	33	-1.245
5	Skat af årets resultat	-38	-137	80	49
	Årets resultat	114	340	113	-1.196
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshavere i Clausholm Holding ApS	113	311		
	Minoritetsinteresser	1	29		
		114	340		

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2021	2020	2021	2020
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
6	Immaterielle anlægsaktiver				
	Softwareudviklingsprojekter	3.978	5.104	0	0
		<u>3.978</u>	<u>5.104</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
7	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	16.197	16.647	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.454	4.049	0	0
		<u>18.651</u>	<u>20.696</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Finansielle anlægsaktiver				
8	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	15.425	15.591
9	Kapitalandele i kapitalinteresser	800	800	0	0
	Deposita	947	871	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	7.134	7.068
	Andre kapitalandele	0	100	0	100
	Andre tilgodehavender	2.834	2.751	2.834	2.751
		<u>4.581</u>	<u>4.522</u>	<u>25.393</u>	<u>25.510</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>27.210</u>	<u>30.322</u>	<u>25.393</u>	<u>25.510</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Handelsvarer	24.510	23.029	0	0
	Forudbetaling for varer	494	117	0	0
		<u>25.004</u>	<u>23.146</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	19.470	17.395	0	0
	Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	1.010
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	85	105
	Tilgodehavende selskabsskat	0	219	0	219
11	Udskudt skatteaktiv	1.510	1.544	80	124
	Andre tilgodehavender	1.188	1.854	46	33
12	Periodeafgrænsningsposter	829	1.156	67	0
		<u>22.997</u>	<u>22.168</u>	<u>278</u>	<u>1.491</u>
	Likvide beholdninger	<u>580</u>	<u>670</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>48.581</u>	<u>45.984</u>	<u>278</u>	<u>1.491</u>
	AKTIVER I ALT	<u>75.791</u>	<u>76.306</u>	<u>25.671</u>	<u>27.001</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2021	2020	2021	2020
	PASSIVER				
	Egenkapital				
	Anpartskapital	125	125	125	125
	Overført resultat	8.726	8.627	8.669	8.571
	Foreslået udbytte	0	0	57	56
	Anpartshavere i Clausholm Holding				
	ApS' andel af egenkapital	8.851	8.752	8.851	8.752
	Minoritetsinteresser	1.470	1.469	0	0
	Egenkapital i alt	10.321	10.221	8.851	8.752
13	Langfristede forpligtelser				
	Gæld til realkreditinstitutter	6.211	6.645	0	0
	Gæld til kreditinstitutter	6.712	7.069	6.712	7.069
	Leasingforpligtelser	0	0	0	0
	Anden gæld	2.593	2.555	0	0
	Langfristede forpligtelser i alt	15.516	16.269	6.712	7.069
	Kortfristede forpligtelser				
14	Kortfristet del af langfristet gæld	1.014	1.948	422	415
	Gæld til kreditinstitutter	29.152	31.527	6.457	6.792
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.509	10.029	0	0
	Forudbetaling fra kunder	914	1.090	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	2.877	3.677
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	342	288	342	288
	Skyldigt sambeskatningsbidrag	0	0	3	0
	Anden gæld	6.677	4.835	7	8
15	Periodeafgrænsningsposter	346	99	0	0
	Kortfristede forpligtelser i alt	49.954	49.816	10.108	11.180
	Forpligtelser i alt	65.470	66.085	16.820	18.249
	PASSIVER I ALT	75.791	76.306	25.671	27.001

- 1 Anvendt regnskabspraksis
16 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
18 Nærtstående parter
19 Resultatdisponering

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 2021	125	8.977	-350	8.752	1.469	10.221
	Udloddet udbytte	0	-56	0	-56	0	-56
	Valutakursregulering, udenlandsk dattervirksomhed	0	0	42	42	0	42
	Overført via resultatdisponering	0	113	0	113	1	114
	Egenkapital 31. december 2021	125	9.034	-308	8.851	1.470	10.321

		Modervirksomhed				
t.kr.		Anparts- kapital	Overført resultat	Reserve for valutakurs- reguleringer	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. januar 2021	125	8.921	-350	56	8.752
	Udloddet udbytte	0	0	0	-56	-56
	Valutakursregulering, udenlandsk dattervirksomhed	0	0	42	0	42
	Andre værdireguleringer	0	0	0	0	0
19	Overført via resultatdisponering	0	56	0	57	113
	Egenkapital 31. december 2021	125	8.977	-308	57	8.851

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	
		2021	2020
	Resultat af primær drift	1.542	1.338
	Reguleringer	2.696	280
	Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital	4.238	1.618
20	Ændring i driftskapital	385	5.391
	Pengestrøm fra primær drift	4.623	7.009
	Finansielle indtægter, modtaget	160	689
	Finansielle omkostninger, betalt	-1.550	-1.549
	Pengestrøm fra ordinær drift før skat	3.233	6.149
	Betalt selskabsskat, netto	219	76
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	3.452	6.225
6	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-412	-3.104
7	Køb af materielle anlægsaktiver	-221	-1.423
	Salg af materielle anlægsaktiver m.v.	199	118
	Salg af finansielle anlægsaktiver	100	0
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	-334	-4.409
	Afdrag på gæld	-777	-378
	Kapitalejerne:		
	Udbetalt udbytte til kapitalejere	-56	-55
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-833	-433
	Årets pengestrøm	2.285	1.383
21	Likvide beholdninger og bankgæld, primo	-30.857	-32.240
21	Likvide beholdninger og bankgæld, ultimo	-28.572	-30.857

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 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

I overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens præcisering i maj 2021 er regnskabsposter vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder omdøbt til kapitalandele i kapitalinteresser, idet posterne skal have denne betegnelse, når virksomheden alene besidder kapitalandele i associerede virksomheder.

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.

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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. Sammenligningstal 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 præsentationsvaluta 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 salgsomkostninger 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 faktureringstidspunktet. Leveringen af udstyret og risikoens overgang sker i umiddelbar tilknytning hertil.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

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.

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 forholdsæssig 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 eliminerings af koncerninterne avancer/tab. For kapitalandele i kapitalinteresser foretages alene forholdsæssig eliminerings af koncerninterne avancer/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, omkostninger ved finansiell 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 acontoskatteordningen 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

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør maksimalt 5 år.

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 aktiverne 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 salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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.

Nettoopskrivning 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 gennemsnits-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder 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.

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".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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 eliminerings 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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 nettorealiseringsværdi.

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 og kreditinstitutter

Likvider og kreditinstitutter omfatter likvide beholdninger og gæld til kreditinstitutter.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
2 Personaleomkostninger				
Gager og lønninger	28.156	27.359	0	0
Pensioner	3259	3.495	0	0
Andre omkostninger til social sikring	443	403	0	0
Øvrige personaleomkostninger	813	681	0	0
	<u>32.671</u>	<u>31.938</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere	<u>51</u>	<u>60</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

I koncernens personaleomkostninger indgår samlet vederlag til direktion og bestyrelse med 1.993 t.kr. (2020: 1.694 t.kr.).

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra dattervirksomheder	0	0	166	143
Øvrige renteindtægter	160	688	85	82
	<u>160</u>	<u>688</u>	<u>251</u>	<u>225</u>
4 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til dattervirksomheder	0	0	86	87
Øvrige omkostninger	1.550	1.549	470	334
	<u>1.550</u>	<u>1.549</u>	<u>556</u>	<u>421</u>
5 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	27	152	80	47
Årets regulering af udskudt skat	11	-38	0	-96
Regulering, tidligere år	0	23	0	0
	<u>38</u>	<u>137</u>	<u>80</u>	<u>-49</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern			I alt
	Goodwill	Færdiggjorte softwareudviklingsprojekter	Softwareudviklingsprojekter under opførelse	
Kostpris 1. januar 2021	8.734	6.601	0	15.335
Tilgang	0	412	0	412
Overførsel	0	0	0	0
Kostpris 31. december 2021	8.734	7.013	0	15.747
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	8.734	1.497	0	10.231
Afskrivninger	0	1.538	0	1.538
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	8.734	3.035	0	11.769
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	0	3.978	0	3.978
Afskrives over	5 år	4-5 år		

Færdiggjorte softwareudviklingsprojekter omfatter udvikling af ny webshop samt nyt ERP-system. ERP-system blev færdiggjort og taget i brug ultimo 2020 og afskrives over 5 år. Ny Webshop blev taget i brug i 2019 og afskrives over 5 år.

Ledelsen har store forventninger til systemernes anvendelse og har ikke konstateret indikationer på nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige værdi.

7 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern		I alt
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2021	18.837	12.156	30.993
Tilgang	0	221	221
Afgang	0	-1.393	-1.393
Kostpris 31. december 2021	18.837	10.984	29.821
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	2.190	8.107	10.297
Afskrivninger	450	633	1.083
Afgang	0	-210	-210
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	2.640	8.530	11.170
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	16.197	2.454	18.651
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	182	182
Afskrives over	30 år	3-10 år	

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Kapitalandele i dattervirksomheder

t.kr.	Modervirksomhed	
	2021	2020
Kostpris 1. januar	31.303	31.303
Afgang i forbindelse med salg af kapitalandel	-595	0
Kostpris 31. december	30.708	31.303
Værdiregulering 1. januar	-15.712	-13.647
Andel af årets resultat	395	-789
Udloddet udbytte	0	-691
Årets afskrivning på goodwill	0	-235
Valutakursregulering af dattervirksomheder	42	-350
Afgang i forbindelse med salg af kapitalandel	-8	0
Værdireguleringer 31. december	-15.283	-15.712
Regnskabsmæssig værdi 31. december	15.425	15.591

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
Clausholm Ejendomme ApS	Svenstrup	100 %
Clausholm IT ApS	Svenstrup	100 %
OOO Epoka A/C	Rusland	100 %
Epoka A/S	Svenstrup	90 %

9 Kapitalandele i kapitalinteresser

t.kr.	Koncern	
	2021	2020
Kostpris 1. januar	2.175	2.175
Kostpris 31. december	2.175	2.175
Værdiregulering 1. januar	-1.375	-1.375
Værdireguleringer 31. december	-1.375	-1.375
Regnskabsmæssig værdi 31. december	800	800

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
Epoka System Services Co. Ltd.	Kina	35 %

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder (anlægsaktiver)

Af de samlede langfristede tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder forfalder 4.868 t.kr. efter 5 år.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
11 Udskudt skatteaktiv				
Udskudt skat 1. januar	1.544	1.506	124	28
Årets regulering af udskudt skat	-34	38	-44	96
Udskudt skat 31. december	1.510	1.544	80	124
Udskudt skat vedrører:				
Immaterielle anlægsaktiver	-875	-1.123	0	0
Materielle anlægsaktiver	162	238	0	0
Skattemæssige underskud til fremførsel	2.228	2.484	80	124
Øvrige	-5	-55	0	0
	1.510	1.544	80	124

12 Periodeafgrænsningsposter

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

13 Langfristede gældsforpligtelser

Gældsforpligtelserne fordeles således:

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
Realkreditinstitutter				
Langfristet	6.211	6.645	0	0
Kortfristet	410	403	0	0
	6.621	7.048	0	0
Kreditinstitutter				
Langfristet	6.712	7.069	6.712	7.069
Kortfristet	422	415	422	415
	7.134	7.484	7.134	7.484
Leasingforpligtelser				
Langfristet	0	0	0	0
Kortfristet	182	1.130	0	0
	182	1.130	0	0
Anden gæld				
Langfristet	2.593	2.555	0	0
	2.593	2.555	0	0
Gældsforpligtelser i alt	16.530	18.217	7.134	7.484

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

14 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
Gældsforpligtelserne er indregnet således i balancen:				
Langfristede gældsforpligtelser	15.516	16.269	6.712	7.069
Kortfristede gældsforpligtelser	1.014	1.948	422	415
	<u>16.530</u>	<u>18.217</u>	<u>7.134</u>	<u>7.484</u>
Langfristede gældsforpligtelser, der forfalder efter 5 år fra regnskabsårets udløb (regnskabsmæssig værdi)	<u>12.001</u>	<u>10.638</u>	<u>4.868</u>	<u>5.322</u>

15 Periodeafgrænsningsposter (passiver)

Periodeafgrænsningsposter under forpligtelser omfatter indtægter vedrørende efterfølgende regnskabsår.

16 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

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

Koncernen har indgået aftale om lejemål vedrørende kontordomicil - Lansen 19, Svenstrup. Lejemålet er uopsigeligt frem til 31. december 2026. De årlige lejeomkostninger er faste og andrager 1.300 t.kr.

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 73 t.kr. Leasingkontrakter har en restløbetid på 4-32 måneder med en samlet restforpligtelse på 381 t.kr.

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 2021.

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 2021. 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.

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er i koncernselskabet Epoka A/S afgivet virksomhedspant for 60 mio. kr. i selskabets aktiver til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

Der er i koncernselskabet Clausholm Ejendomme ApS afgivet pant i ejendommen beliggende Lansen 11, 9230 Svenstrup J til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter på 6.621 t.kr. Ejendommen har en regnskabsmæssig værdi på 12.496 t.kr. pr. 31. december 2021.

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 2021 på 12.496 t.kr.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Derudover er der afgivet underpant i ejerpantebrev for i alt 5.000 t.kr. i ejendommen beliggende Lansen 17, 9230 Svenstrup J. Ejendommen har en regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2021 på 2.900 t.kr.

I moderselskabet er der afgivet pant i finansielle anlægsaktiver til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på 13.591 t.kr. pr. 31. december 2021. De pantsatte finansielle anlægsaktiver har en regnskabsmæssige værdi på 15.425 t.kr. pr. 31. december 2021.

18 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.	2021	2020
Transaktioner med nærtstående parter		
<i>Koncern</i>		
Vederlag til koncernledelse	1.993	1.694
Renteindtægter fra øvrige nærtstående parter	85	82
Renteomkostninger til øvrige nærtstående parter	12	11
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	342	288
Tilgodehavende hos øvrige nærtstående parter	2.796	2.784
<i>Modervirksomhed</i>		
Renteindtægter fra dattervirksomheder	166	143
Renteindtægter fra øvrige nærtstående parter	85	82
Renteomkostninger til dattervirksomheder	85	87
Renteomkostninger til øvrige nærtstående parter	12	11
Udlodning af udbytte til kapitalejer	56	55
Tilgodehavender hos dattervirksomheder	7.219	8.183
Tilgodehavende hos øvrige nærtstående parter	2.881	2.784
Gæld til dattervirksomheder	2.880	3.677
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	342	288
	Modervirksomhed	
t.kr.	2021	2020
19 Resultatdisponering		
<i>Forslag til resultatdisponering</i>		
Foreslået udbytte	57	56
Overført resultat	56	-1.252
	<u>113</u>	<u>-1.196</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern	
	2021	2020
20 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-1.858	3.362
Ændring i tilgodehavender	-1.083	-1.015
Ændring i deposita	-76	0
Ændring i leverandører, gæld til selskabsdeltagere og anden gæld	3.331	3.380
Ændring i periodeafgrænsningsposter, passiver	247	-698
Ændring i forudbetaling fra kunder	-176	362
	<u>385</u>	<u>5.391</u>
21 Likvide beholdninger og bankgæld		
Likvide beholdninger, 1. januar	670	5.983
Gæld til kreditinstitutter, 1. januar	-31.527	-38.223
	<u>-30.857</u>	<u>-32.240</u>
Likvide beholdninger, 31. december	580	670
Gæld til kreditinstitutter, 31. december	-29.152	-31.527
	<u>-28.572</u>	<u>-30.857</u>