

CLAUSAGER HOLDING ApS

Stationsvej 11
2791 Dragør

Årsrapport
1. januar 2016 - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

31/05/2017

Dennis Clausager
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	10
-------------------------	----

Balance	11
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	13
----------------------------	----

Noter	14
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden CLausager Holding ApS
 Stationsvej 11
 2791 Dragør

 CVR-nr: 29780587
 Regnskabsår: 01/01/2016 - 31/12/2016

Revisor Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
 Tværkajen 5
 5000 Odense C
 DK Danmark
 CVR-nr: 33963556
 P-enhed: 1017195251

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Clausager Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Dragør, den 31/05/2017

Direktion

Dennis Clausager

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i CLAUSAGER HOLDING ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for CLAUSAGER HOLDING ApS for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

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

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

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Odense, 31/05/2017

Anders Flou
statsautoriseret revisor
Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR: 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at eje anparter i dattervirksomheder samt hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat vurderes til at være tilfredsstillende.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der har ikke været væsentlig usikkerhed, som har påvirket ved indregning og måling i regnskabsåret.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold i regnskabsåret.

Begivenheder efter regnskabsafslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Clausager Holding ApS har med henvisning til årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelse

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter modtagne udbytter o.l. fra værdipapirer, renteindtægter og omkostninger, nettokursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Selskabet er sambeskattet med selskabets danske dattervirksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med

refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat og med fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode under egenkapitalen.

Andre værdipapirer

Andre værdipapirer indregnet under anlægsaktiver omfatter unoterede aktier og anparter der måles til anskaffelsessum.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede aktier, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Bruttoresultat		-19.353	-63.642
Resultat af ordinær primær drift		-19.353	-63.642
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		345.927	156.063
Andre finansielle indtægter		460.467	1.966.903
Andre finansielle omkostninger		-6.374	-29.439
Ordinært resultat før skat		780.667	2.029.885
Skat af årets resultat	1	-83.105	-452.610
Årets resultat		697.562	1.577.275
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		103.400	101.200
Overført resultat		594.162	1.476.075
I alt		697.562	1.577.275

Balance 31. december 2016

Aktiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.362.886	616.959
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.186.945	1.186.945
Finansielle anlægsaktiver i alt	2	2.549.831	1.803.904
Anlægsaktiver i alt		2.549.831	1.803.904
Andre tilgodehavender		784	200.000
Tilgodehavender i alt		784	200.000
Værdipapirer og kapitalandele i alt		6.335.047	5.873.983
Likvide beholdninger		9.742	305.023
Omsætningsaktiver i alt		6.345.573	6.379.006
Aktiver i alt		8.895.404	8.182.910

Balance 31. december 2016

Passiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Registreret kapital mv.		125.000	125.000
Overført resultat		8.179.977	7.585.815
Forslag til udbytte		103.400	101.200
Egenkapital i alt		8.408.377	7.812.015
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		400.000	200.000
Skyldig selskabsskat		82.027	165.895
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		5.000	5.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		487.027	370.895
Gældsforpligtelser i alt		487.027	370.895
Passiver i alt		8.895.404	8.182.910

Egenkapitalopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

	Registreret kapital mv.	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi metode	Overført resultat	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital, primo	125.000	0	7.585.815	101.200	7.812.015
Betalt udbytte	0	0	0	-101.200	-101.200
Årets resultat	0	0	594.162	103.400	697.562
Egenkapital, ultimo	125.000	0	8.179.977	103.400	8.408.377

Anpartskapitalen består af 125.000 anparter a 1 kr. Anparterne er ikke opdelt i klasser.
Der har ikke været bevægelser i kapitalen de seneste 5 år.

Noter

1. Skat af årets resultat

	2016 kr.	2015 kr.
Aktuel skat	96.206	452.610
Ændring af udskudt skat	0	0
Regulering vedrørende tidligere år	-13.101	0
	<u>83.105</u>	<u>452.610</u>

2. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris primo	1.185.125
Tilgang	400.000
Afgang	0
Kostpris ultimo	<u>1.585.125</u>
Nettoopskrivninger primo	-568.166
Andel i årets resultat	345.927
Udloddet udbytte	0
Nettoopskrivninger vedr. afgang	0
Nettoopskrivninger ultimo	<u>-222.239</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.362.886</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel
Kundekompaniet ApS, Dragør	<u>100%</u>
Johs. Clausen Retail ApS, Dragør	<u>100%</u>
Detailfolk.dk ApS, Dragør	<u>100%</u>

3. Oplysning om eventualforpligtelser

Johs. Clausen Retail ApS

Selskabet har overfor Sydbank afgivet selvskyldnerkaution på maksimalt 2.000.000 kr.. Den maksimale hæftelse pr. 31. december 2016 udgør 300.638 kr.

Selskabet har overfor en udlejer stillet sikkerhed for eventuelle ekstra lejeomkostninger med maksimalt 96.000 kr. Sikkerhedsstillelsen bortfalder senest 24. maj 2019.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med sine datterselskaber. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.