

CLAUSAGER HOLDING ApS

Stationsvej 11
2791 Dragør

Årsrapport
1. januar 2017 - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

01/06/2018

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: 01/01/2017 - 31/12/2017

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 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Dragør, den 31/05/2018

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 2017 - 31. december 2017. 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 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, 31/05/2018

Anders Flou , mne32777
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 ikke tilfredsstillende.

Usikkerhed ved indregning og måling

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter investering i et amerikansk unoteret selskab og er indregnet til anskaffelsessum på 1.186.945 kr. Der er en naturlig usikkerhed omkring indregning og måling af en sådan investering. Ledelsen ser investeringen som en langsigtet investering med stort potentiale.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold i regnskabsåret.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

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. Der er foretaget tilvalg af enkelte regler i regnskabsklasse C.

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 anpartar 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. 2017 - 31. dec. 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Bruttoresultat		-21.252	-19.353
Resultat af ordinær primær drift		-21.252	-19.353
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-68.998	345.927
Andre finansielle indtægter		464.769	460.467
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder		-20.000	0
Andre finansielle omkostninger		-877.690	-6.374
Ordinært resultat før skat		-523.171	780.667
Skat af årets resultat	1	99.900	-83.105
Årets resultat		-423.271	697.562
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		500.000	103.400
Overført resultat		-923.271	594.162
I alt		-423.271	697.562

Balance 31. december 2017

Aktiver

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.293.888	1.362.886
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.186.945	1.186.945
Finansielle anlægsaktiver i alt	2	2.480.833	2.549.831
Anlægsaktiver i alt		2.480.833	2.549.831
Udskudte skatteaktiver		99.900	0
Tilgodehavende skat		28.862	0
Andre tilgodehavender		960	784
Tilgodehavender i alt		129.722	784
Andre værdipapirer og kapitalandele		5.708.625	6.335.047
Værdipapirer og kapitalandele i alt		5.708.625	6.335.047
Likvide beholdninger		96.967	9.742
Omsætningsaktiver i alt		5.935.314	6.345.573
Aktiver i alt		8.416.147	8.895.404

Balance 31. december 2017

Passiver

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Registreret kapital mv.		125.000	125.000
Overført resultat		7.256.706	8.179.977
Forslag til udbytte		500.000	103.400
Egenkapital i alt		7.881.706	8.408.377
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		529.441	400.000
Skyldig selskabsskat		0	82.027
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		5.000	5.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		534.441	487.027
Gældsforpligtelser i alt		534.441	487.027
Passiver i alt		8.416.147	8.895.404

Egenkapitalopgørelse 1. jan. 2017 - 31. dec. 2017

	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	8.179.977	103.400	8.408.377
Betalt udbytte	0	0	0	-103.400	-103.400
Årets resultat	0	0	-923.271	500.000	-423.271
Egenkapital, ultimo	125.000	0	7.256.706	500.000	7.881.706

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

	2017 kr.	2016 kr.
Aktuel skat	0	96.206
Ændring af udskudt skat	-99.900	0
Regulering vedrørende tidligere år	0	-13.101
	<u>-99.900</u>	<u>83.105</u>

2. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Andre kapitalandele og værdipapirer	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris primo	1.186.945	1.585.125
Kostpris ultimo	1.186.945	1.585.125
Nettoopskrivninger primo	0	-222.239
Andel i årets resultat	0	-68.998
Udloddet udbytte	0	0
Nettoopskrivninger ultimo	0	-291.237
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.186.945	1.293.888

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel
Kundekompagniet ApS, Dragør	100%
Johs. Clausen Retail ApS, Dragør	100%
Detailfolk.dk ApS, Dragør	100%

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter investering i et amerikansk unoteret selskab og er indregnet til anskaffelsessum på 1.186.945 kr. Der er en naturlig usikkerhed omkring indregning og måling af en sådan investering. Ledelsen ser investeringen som en langsigtet investering med stort potentiale.

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 2017 udgør 2.000.000 kr.

Selskabet har overfor en udlejer stillet sikkerhed for eventuelle ekstra lejeomkostninger med maksimalt 97.000 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.