

Strandvejen 29   
8400 Ebeltøft

Hovedgaden 34, 1.   
8410 Rønde

Vestre Ringgade 61   
8200 Aarhus N

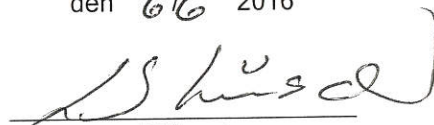
Tlf. 70 22 09 99  
Fax 70 23 09 99  
CVR-nr. 31 26 20 89  
mail@kovsted.dk  
www.kovsted.dk

Clavis ApS

Klostergade 60  
8000 Aarhus C

ÅRSRAPPORT  
2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 6/6 2016



Dirigent

CVR-nr. 33 04 67 74

## Indholdsfortegnelse

<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
<b>Ledelsesberetning mv.</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Clavis ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus C, den 6/6 2016

Direktion



Lotte Lüscher

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne af Clavis ApS

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Clavis ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion


Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Aarhus N, den 616 2016

Kovsted & Skovgård  
Statsautoriseret revisionsaktieselskab

  
René Ferrer Ruiz  
statsautoriseret revisor

  
Michael Bagner  
Registreret revisor

## Selskabsoplysninger

Selskabet	Clavis ApS Klostergade 60 8000 Aarhus C
	CVR-nr: 33 04 67 74 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Lotte Lüscher
Revisor	Kovsted & Skovgård Statsautoriseret revisionsaktieselskab Vestre Ringgade 61 8200 Aarhus N

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter er at foretage psykologisk arbejde og dermed beslægtet virksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret realiseret et resultat efter skat på 580 t.kr.. Årets resultat er tilfredsstillende.

### Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.



## Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsregnskabet for Clavis ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

#### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten - bruttofortjeneste.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af ydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler mv.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, samt realiserede

## Anvendt regnskabspraksis

kursgevinst vedrørende værdipapirer.

### Skat af årets resultat

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

## BALANCEN

### Immaterielle anlægsaktiver

#### Goodwill

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

#### Materielle anlægsaktiver

Investeringsjendomme er ejendomme, der besiddes for at opnå lejeindtægter og kapitalgevinster ved et eventuelt efterfølgende salg.

Investeringsjendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Der afskrives ikke på investeringsjendommen, da værdien ikke forringes

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og direkte lønforbrug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

#### Brugstid

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.800 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

#### Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.



## Anvendt regnskabspraksis

### 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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt den aktuelle skattesats.

### Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse**  
**1. januar - 31. december**

Note	2015	2014
BRUTTOFORTJENESTE	1.979.833	2.410.670
1 Personalemkostninger	-1.085.109	-1.095.301
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-54.916	-201.185
Andre driftsomkostninger	-47.376	-40.675
<b>DRIFTSRESULTAT</b>	<b>792.432</b>	<b>1.073.509</b>
Andre finansielle indtægter	5.760	2.214
Andre finansielle omkostninger	-22.253	-40.745
<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>775.939</b>	<b>1.034.978</b>
Skat af årets resultat	-195.950	-275.123
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>579.989</b>	<b>759.855</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	50.600	49.900
Overført resultat	529.389	709.955
<b>DISPONERET I ALT</b>	<b>579.989</b>	<b>759.855</b>

Balance 31. december  
AKTIVER

Note	2015	2014
2 Goodwill	0	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
3 Grunde og bygninger	3.638.769	3.653.441
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.753	8.259
3 Indretning af lejede lokaler	125.090	160.830
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>3.767.612</b>	<b>3.822.530</b>
Deposita	86.977	81.707
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>86.977</b>	<b>81.707</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>3.854.589</b>	<b>3.904.237</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.697.420	1.806.744
Udskudt skatteaktiv	4.358	0
<b>Tilgodehavender</b>	<b>1.701.778</b>	<b>1.806.744</b>
Likvide beholdninger	2.151.967	1.434.513
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<b>3.853.745</b>	<b>3.241.257</b>
<b>AKTIVER</b>	<b>7.708.334</b>	<b>7.145.494</b>

Balance 31. december  
PASSIVER

Note	2015	2014
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Overført resultat	4.253.459	3.724.070
Forslag til udbytte for regnskabsåret	50.600	49.900
<b>4 EGENKAPITAL</b>	<b>4.429.059</b>	<b>3.898.970</b>
Hensættelse til udskudt skat	0	1.595
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>	<b>0</b>	<b>1.595</b>
Gæld til realkreditinstitutter	1.802.286	1.802.286
<b>5 Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>1.802.286</b>	<b>1.802.286</b>
Modtagne forudbetalinger fra kunder	727.246	589.882
Leverandører af varer og tjenesteydelser	23.000	48.897
Selskabsskat	33.007	193.720
Anden gæld	619.837	545.015
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	73.899	65.129
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>1.476.989</b>	<b>1.442.643</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>	<b>3.279.275</b>	<b>3.244.929</b>
<b>PASSIVER</b>	<b>7.708.334</b>	<b>7.145.494</b>
6 Eventualposter mv.		
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		



## Noter

	2015	2014
<b>1 Personalemkostninger</b>		
Lønninger	1.078.617	1.088.806
Andre omkostninger til social sikring	6.492	6.495
	<u>1.085.109</u>	<u>1.095.301</u>
		<b>Goodwill</b>
<b>2 Immaterielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris 1. januar 2015		790.000
Årets tilgang		0
Afgang		-790.000
		<u>0</u>
Kostpris 31. december 2015		
Af-/nedskrivninger 1. januar 2015		-790.000
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver		0
Af-/nedskrivninger		790.000
		<u>0</u>
Af-/nedskrivninger 31. december 2015		
		<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015		<u>0</u>

## Noter

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
<b>3 Materielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris 1. januar 2015	3.668.113	55.279	178.700
Årets tilgang	0	0	0
Afgang	0	0	0
<b>Kostpris 31. december 2015</b>	<b>3.668.113</b>	<b>55.279</b>	<b>178.700</b>
Af-/nedskrivninger 1. januar 2015	-14.672	-47.020	-17.870
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0
Af-/nedskrivninger	-14.672	-4.506	-35.740
<b>Af-/nedskrivninger 31. december 2015</b>	<b>-29.344</b>	<b>-51.526</b>	<b>-53.610</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b>3.638.769</b>	<b>3.753</b>	<b>125.090</b>

	1/1 2015	Udbetalt udbytte	Forslag til resultatdisponering	31/12 2015
<b>4 Egenkapital</b>				
Virksomhedskapital	125.000	0	0	125.000
Overført resultat	3.724.070	0	529.389	4.253.459
Forslag til udbytte for regnskabsåret	49.900	-49.900	50.600	50.600
	<b>3.898.970</b>	<b>-49.900</b>	<b>579.989</b>	<b>4.429.059</b>

	1/1 2015 Gæld i alt	31/12 2015 Gæld i alt	Restgæld efter 5 år
<b>5 Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Gæld til realkreditinstitutter	1.802.286	1.802.286	1.802.287
	<b>1.802.286</b>	<b>1.802.286</b>	<b>1.802.287</b>

## Noter

2015                      2014

### 6 Eventualposter mv.

Selskabet har indgået en huslejekontrakt med en samlet forpligtelse på t.kr. 84.

### 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med realkreditinstitut er der udstedt ejerpantebrev svarende til restgælden t.kr. 1.809 i ejendommen Blåmejsvej 26, Aarhus V.

Den bogførte værdi af pantsatte aktiver udgør t.kr. 3.638.