

# **Clausen & Klausen Holding ApS**

**Tinghøjvej 14  
8920 Randers NV**

**CVR-nr. 39 05 92 07**

**Årsrapport for 2018**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 7. februar 2019

---

Mikkel Clausen  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	2
Ledelsesberetning	3
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018	8
Balance pr. 31. december 2018	9
Noter til årsrapporten	11

## **Ledespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Clausen & Klausen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Råsted, den 1. februar 2019

### **Direktion**

Mikkel Clausen

Adam Klausen

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Clausen & Klausen Holding ApS  
Tinghøjvej 14  
8920 Randers NV

CVR-nr.: 39 05 92 07

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2018

Hjemsted: Randers

### Direktion

Mikkel Clausen  
Adam Klausen

### Pengeinstitut

Sydbank  
Kirkegade 1  
8900 Randers C

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at drive holdingvirksomhed samt ejendomsudlejning.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på kr. 629.120, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på kr. 1.811.985.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for Clausen & Klausen Holding ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2018 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når 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. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning med fradrag af andre eksterne omkostninger.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Lejeindtægter**

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

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, lokaler mv.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### **Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder**

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens resultat efter skat.

### **Skat af årets resultat**

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, 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.

## **Balancen**

### **Materielle anlægsaktiver**

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

## Anvendt regnskabspraksis

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

	Brugstid	Restværdi
Øvrige bygninger	0-50 år	0-15 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Clausen & Klausen Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

### 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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt under-skud, 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 nettorealiseringsværdi.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser 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.



## **Anvendt regnskabspraksis**

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> t.kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>73.042</b>	<b>-11</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-42.891	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>30.151</b>	<b>-11</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		654.556	589
Finansielle omkostninger	2	-58.513	0
<b>Resultat før skat</b>		<b>626.194</b>	<b>578</b>
Skat af årets resultat	3	2.926	2
<b>Årets resultat</b>		<b><u>629.120</u></b>	<b><u>580</u></b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		108.000	106
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		556	39
Overført resultat		520.564	435
		<b><u>629.120</u></b>	<b><u>580</u></b>

## Balance pr. 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> t.kr.
<b>Aktiver</b>			
Grunde og bygninger		<u>3.055.435</u>	<u>1.605</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<u><b>3.055.435</b></u>	<u><b>1.605</b></u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	<u>1.402.476</u>	<u>1.298</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u><b>1.402.476</b></u>	<u><b>1.298</b></u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>4.457.911</b></u>	<u><b>2.903</b></u>
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		<u>202.730</u>	<u>130</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>202.730</b></u>	<u><b>130</b></u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u><b>93.290</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>296.020</b></u>	<u><b>130</b></u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><u><b>4.753.931</b></u></u>	<u><u><b>3.033</b></u></u>

## Balance pr. 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> t.kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		50.000	50
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		39.603	39
Overført resultat		1.614.382	1.094
Foreslået udbytte for regnskabsåret		108.000	106
<b>Egenkapital</b>	6	<b><u>1.811.985</u></b>	<b><u>1.289</u></b>
Hensættelse til udskudt skat		0	2
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>0</u></b>	<b><u>2</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter		962.480	1.011
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	7	<b><u>962.480</u></b>	<b><u>1.011</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	48.570	48
Modtagne forudbetalinger fra kunder		62.350	43
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.666	8
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.725.342	468
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		20.822	0
Selskabsskat		68.268	126
Anden gæld		49.448	38
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>1.979.466</u></b>	<b><u>731</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>2.941.946</u></b>	<b><u>1.742</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>4.753.931</u></b>	<b><u>3.033</u></b>
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

## Noter

	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> t.kr.
<b>1 Personalemkostninger</b>		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>0</u>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	11.847	0
Andre finansielle omkostninger	<u>46.666</u>	<u>0</u>
	<b><u>58.513</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets udskudte skat	-2.464	2
Sambeskatningsbidrag	<u>-462</u>	<u>-4</u>
	<b><u>-2.926</u></b>	<b><u>-2</u></b>
<b>4 Materielle anlægsaktiver</b>		
		<u>Grunde og bygninger</u>
Kostpris 1. januar 2018		1.604.660
Tilgang i årets løb		<u>1.493.666</u>
Kostpris 31. december 2018		<u>3.098.326</u>
Årets afskrivninger		<u>42.891</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2018		<u>42.891</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018</b>		<b><u>3.055.435</u></b>

## Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	kr.	t.kr.
<b>5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2018	708.873	0
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>709</u>
Kostpris 31. december 2018	<u>708.873</u>	<u>709</u>
Værdireguleringer 1. januar 2018	589.047	0
Årets resultat	654.556	589
Udbytte modtaget	<u>-550.000</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december 2018	<u>693.603</u>	<u>589</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018</b>	<b><u>1.402.476</u></b>	<b><u>1.298</u></b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>
TJ VVS & Blik ApS	Randers	100%

## Noter

### 6 Egenkapital

	Virk- somheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	50.000	39.047	1.093.818	105.800	1.288.665
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-105.800	-105.800
Årets resultat	0	556	520.564	108.000	629.120
<b>Egenkapital 31. december 2018</b>	<b>50.000</b>	<b>39.603</b>	<b>1.614.382</b>	<b>108.000</b>	<b>1.811.985</b>

### 7 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2018	Gæld 31. december 2018	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	1.059.138	1.011.050	48.570	755.338
	<b>1.059.138</b>	<b>1.011.050</b>	<b>48.570</b>	<b>755.338</b>

### 8 Eventualposter mv.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2017 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

## **Noter**

### **9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 1.011, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2018 udgør t.kr. 1.615.

Selskabet har udstedt ejerpantebrev for t.kr. 190 i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2018 udgør t.kr. 2.040. Ejerpantebreve for t.kr. 20 er deponeret til sikkerhed for ejerforening, mens ejerpantebrev på t.kr. 170 er deponeret til sikkerhed datterselskabets engagement med pengeinstitut. Engagementet udgør pr. 31/12 2018 t.kr. 0.