
Johs. Clausen, Næstved ApS

Hjultorv 5-7, 4700 Næstved

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/2 - 31/1)

CVR-nr. 80 62 33 13

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 18/6 2016

Niels Erik Hoff-Clausen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. februar - 31. januar 7

Balance 31. januar 2016 8

Noter til årsregnskabet 10

Regnskabspraksis 14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. februar 2015 - 31. januar 2016 for Johs. Clausen, Næstved ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. januar 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 18. juni 2016

Direktion

Jørgen Hoff-Clausen

Bestyrelse

Henrik Hoff-Clausen

Jørgen Hoff-Clausen

Niels Erik Hoff-Clausen

Steen Hoff-Clausen

Charlotte Hoff-Clausen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Johs. Clausen, Næstved ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Johs. Clausen, Næstved ApS for regnskabsåret 1. februar 2015 - 31. januar 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 revisionen 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 vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens 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 virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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. januar 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. februar 2015 - 31. januar 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Næstved, den 18. juni 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Morten K. Nielsen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Johs. Clausen, Næstved ApS
Hjultorv 5-7
4700 Næstved

Telefon: 55724900

Telefax: 55731406

CVR-nr.: 80 62 33 13

Regnskabsperiode: 1. februar - 31. januar

Regnskabsår: 40. regnskabsår

Hjemstedskommune: Næstved

Bestyrelse

Henrik Hoff-Clausen
Jørgen Hoff-Clausen
Niels Erik Hoff-Clausen
Steen Hoff-Clausen
Charlotte Hoff-Clausen

Direktion

Jørgen Hoff-Clausen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Toldbuen 1
4700 Næstved

Pengeinstitut

Danske Bank
Hjultorv 8
4700 Næstved

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	8.921	9.204	9.930	10.075	10.587
Resultat før finansielle poster	1.067	760	1.281	964	1.206
Årets resultat	2.374	4.026	2.338	3.078	967
Balance					
Balancesum	46.200	46.802	41.539	40.261	37.148
Egenkapital	38.024	36.650	32.624	30.286	27.208
Investering i materielle anlægsaktiver	0	-205	-134	-263	-483
Antal medarbejdere	21	24	29	29	29
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	2,3%	1,6%	3,1%	2,4%	3,2%
Soliditetsgrad	82,3%	78,3%	78,5%	75,2%	73,2%
Forrentning af egenkapital	6,4%	11,6%	7,4%	10,7%	3,6%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er detailsalg af damekonfektion.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 2.374.185, og selskabets balance pr. 31. januar 2016 udviser en egenkapital på DKK 38.023.777.

Begivenheder efter balancedagen

Selskabet har efter regnskabsårets udløb frasolgt deres tøjaktivitet, herunder varelager mv.

Resultatopgørelse 1. februar - 31. januar

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttofortjeneste		8.921.077	9.204.212
Personaleomkostninger	1	-7.079.250	-7.668.490
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-774.906	-776.183
Resultat før finansielle poster		1.066.921	759.539
Finansielle indtægter	3	2.818.114	5.063.879
Finansielle omkostninger		-656.047	-350.258
Resultat før skat		3.228.988	5.473.160
Skat af årets resultat	4	-854.803	-1.447.274
Årets resultat		2.374.185	4.025.886

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte		0	1.000.000
Overført resultat		2.374.185	3.025.886
		2.374.185	4.025.886

Balance 31. januar 2016

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Grunde og bygninger		4.814.282	5.291.603
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		363.680	530.150
Indretning af lejede lokaler		181.057	312.172
Materielle anlægsaktiver	5	5.359.019	6.133.925
Andre værdipapirer og kapitalandele		33.803.814	31.662.714
Deposita		147.148	215.459
Finansielle anlægsaktiver	6	33.950.962	31.878.173
Anlægsaktiver		39.309.981	38.012.098
Varebeholdninger		2.706.398	3.177.127
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		114.426	176.249
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		14.470	425.101
Andre tilgodehavender		498.015	551.549
Selskabsskat		120.998	0
Periodeafgrænsningsposter		143.133	146.152
Tilgodehavender		891.042	1.299.051
Likvide beholdninger		3.292.444	4.313.857
Omsætningsaktiver		6.889.884	8.790.035
Aktiver		46.199.865	46.802.133

Balance 31. januar 2016

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Anpartskapital		400.000	400.000
Overført resultat		37.623.777	35.249.592
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	1.000.000
Egenkapital	7	38.023.777	36.649.592
Hensættelse til udskudt skat		46.864	88.007
Hensatte forpligtelser		46.864	88.007
Gæld til realkreditinstitutter		4.171.017	4.511.314
Langfristet gæld	8	4.171.017	4.511.314
Gæld til realkreditinstitutter	8	345.000	330.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		295.374	689.444
Selskabsskat		0	1.044.666
Anden gæld		3.317.833	3.489.110
Kortfristet gæld		3.958.207	5.553.220
Gældsforpligtelser		8.129.224	10.064.534
Passiver		46.199.865	46.802.133
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		

Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	6.458.812	6.981.019
Pensioner	423.477	468.682
Andre omkostninger til social sikring	196.961	218.789
	<u>7.079.250</u>	<u>7.668.490</u>
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>774.906</u>	<u>776.183</u>
	<u>774.906</u>	<u>776.183</u>
Bygninger	477.321	494.859
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	166.470	166.470
Indretning af lejede lokaler	<u>131.115</u>	<u>114.854</u>
	<u>774.906</u>	<u>776.183</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	5.919	11.751
Andre finansielle indtægter	<u>2.812.195</u>	<u>5.052.128</u>
	<u>2.818.114</u>	<u>5.063.879</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	895.656	1.466.031
Årets udskudte skat	-41.143	-18.757
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>290</u>	<u>0</u>
	<u>854.803</u>	<u>1.447.274</u>

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. februar	15.599.436	2.717.495	1.426.892
Kostpris 31. januar	15.599.436	2.717.495	1.426.892
Ned- og afskrivninger 1. februar	10.307.833	2.187.345	1.114.720
Årets afskrivninger	477.321	166.470	131.115
Ned- og afskrivninger 31. januar	10.785.154	2.353.815	1.245.835
Regnskabsmæssig værdi 31. januar	4.814.282	363.680	181.057
Afskrives over	25-50 år	5-8 år	5-10 år

6 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- piner og kapital- andele DKK	Deposita DKK
Kostpris 1. februar	21.719.470	215.459
Tilgang i årets løb	8.749.351	6.696
Afgang i årets løb	-7.142.292	-75.007
Kostpris 31. januar	23.326.529	147.148
Opskrivninger 1. februar	9.943.244	0
Årets opskrivninger	534.041	0
Opskrivninger 31. januar	10.477.285	0
Regnskabsmæssig værdi 31. januar	33.803.814	147.148

Noter til årsregnskabet

7 Egenkapital

	Anpartskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. februar	400.000	35.249.592	1.000.000	36.649.592
Betalt ordinært udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets resultat	0	2.374.185	0	2.374.185
Egenkapital 31. januar	400.000	37.623.777	0	38.023.777

Selskabskapitalen er fordelt således:

	Antal	Nominal værdi DKK
A-anparter	16	80.000
B-anparter	64	320.000
		400.000

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

8 Langfristet gæld

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2016 DKK	2015 DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	2.800.000	3.200.000
Mellem 1 og 5 år	1.371.017	1.311.314
Langfristet del	4.171.017	4.511.314
Inden for 1 år	345.000	330.000
	4.516.017	4.841.314

Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingkontrakter		
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 2 mdr.	116.892	345.664
Sikkerhedsstillelser		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	4.814.282	5.291.603

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Johs. Clausen, Næstved ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

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 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.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhengige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer og amortisering af realkreditlån.

Regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner. Den skat, der indregnes i resultatopgørelsen, klassificeres som henholdsvis skat af ordinær drift og skat af ekstraordinære poster.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Erhvervsjendomme	25-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-8 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer mv.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. I de tilfælde, 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.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Regnskabspraksis

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$