



Sønderjyllands Revision
Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Nørreport 3 · 6200 Aabenraa
Tlf. 74 62 61 12 · Fax 74 62 95 20

Torvegade 6 · 6330 Padborg
Tlf. 74 67 20 21 · Fax 74 67 22 15

Jyllandsgade 28¹ · 6400 Sønderborg
Tlf. 74 43 77 00 · Fax 73 42 09 98

kontakt@sr.dk · www.sr.dk

M.F. Clausen Holding ApS

Egelykke 14, 6400 Sønderborg

CVR-nr. 39 12 53 82

Årsrapport

2017/18

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. februar 2019.

Michael Fussing Clausen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 29. november 2017 - 30. september 2018	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2017/18 for M.F. Clausen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 29. november 2017 - 30. september 2018.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2017/18 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 28. februar 2019

Direktion



Michael Fussing Clausen
Direktør

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til anpartshaveren i M.F. Clausen Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for M.F. Clausen Holding ApS for regnskabsåret 29. november 2017 - 30. september 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Sønderborg, den 28. februar 2019

Sønderjyllands Revision

Statsautoriseret revisionsaktieselskab

CVR-nr. 18 06 16 35


Niels Christian Schjøth
Statsaut. revisor
mne19693

Selskabsoplysninger

Selskabet

M.F. Clausen Holding ApS

Egelykke 14

6400 Sønderborg

CVR-nr.: 39 12 53 82

Stiftet: 29. november 2017

Hjemsted: Sønderborg

Regnskabsår: 29. november 2017 - 30. september 2018

1. regnskabsår

Direktion

Michael Fussing Clausen, Direktør

Revisor

Sønderjyllands Revision, Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Jyllandsgade 28

6400 Sønderborg

Dattervirksomheder

Bopil A/S, Sønderborg

Bopil Aqua A/S, Sønderborg

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i regnskabsåret bestået af at drive holdingvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -13 t.kr. Det ordinære resultat efter skat udgør 52 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for M.F. Clausen Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden 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 sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Overkurs ved stiftelse

Overkurs ved stiftelse omfatter beløb, der er indbetalt som overkurs i henhold til tegning af kapitalandele. Overkursreserven kan benyttes til udbytte, fondsemission og dækning af underskud.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter M.F. Clausen Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbyt-ter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle 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 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 nettorealisationsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til øvrige långivere 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.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse

<u>Note</u>	29/11 2017
	- 30/9 2018
	kr.
Bruttotab	-12.527
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	460.745
1 Øvrige finansielle omkostninger	-511.015
Resultat før skat	-62.797
Skat af årets resultat	115.192
Årets resultat	52.395
Forslag til resultatdisponering:	
Overføres til overført resultat	52.395
Disponeret i alt	52.395

Balance

Aktiver		30/9 2018
<u>Note</u>		<u>kr.</u>
Anlægsaktiver		
2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>13.646.683</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>13.646.683</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>13.646.683</u>
Omsætningsaktiver		
	Udsudte skatteaktiver	103.479
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	<u>11.713</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>115.192</u>
	Likvide beholdninger	<u>19.679</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>134.871</u>
Aktiver i alt		<u>13.781.554</u>

Balance

Passiver		
<u>Note</u>		30/9 2018 kr.
Egenkapital		
	Virksomhedskapital	50.000
	Overkurs ved stiftelse	450.000
	Overført resultat	52.395
	Egenkapital i alt	552.395
Gældsforpligtelser		
	Øvrig langfristet gæld	10.037.174
	Gæld til pengeinstitutter	1.881.254
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	11.918.428
3	Gældsforpligtelser	1.110.000
	Anden gæld	200.731
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.310.731
	Gældsforpligtelser i alt	13.229.159
	Passiver i alt	13.781.554
4	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	
5	Eventualposter	

Noter

29/11 2017
- 30/9 2018
kr.

1. Øvrige finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	7.078
Andre finansielle omkostninger	503.937
	511.015

30/9 2018
kr.

2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Tilgang i årets løb	13.185.938
Kostpris 30. september 2018	13.185.938
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	1.679.336
Opskrivninger 30. september 2018	1.679.336
Årets afskrivninger på goodwill	-1.218.591
Afskrivninger på goodwill 30. september 2018	-1.218.591
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	13.646.683

Tilknyttede virksomheder:

	Hjemsted	Ejerandel
Bopil A/S	Sønderborg	100 %
Bopil Aqua A/S	Sønderborg	100 %

3. Gældsforpligtelser

	Afdrag første år kr.	Restgæld efter 5 år kr.	Gæld i alt 30/9 2018 kr.
Øvrig langfristet gæld	915.000	700.000	10.952.174
Gæld til pengeinstitutter	195.000	143.000	2.076.255
	1.110.000	843.000	13.028.429

Noter

4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 2.077 t.kr., har selskabet givet pant i kapitalandele, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 13.647 t.kr.

Til sikkerhed for øvrige langfristede gældsforpligtelser på 4.200 t.kr. har selskabet givet pant i kapitalandele, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 13.647 t.kr.

Der er stillet sikkerhed af tredjemand.

5. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Den samlede skat til betaling i sambeskatning udgør 0 kr.