

## **Klaaborg Management ApS**

Strandparken 25, 2 tv.

8000 Aarhus C

CVR-nr. 26884934

## **Årsrapport 2016**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 13.02.2017

### **Dirigent**

---

Navn: Jens Kristian Klaaborg

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016	6
Balance pr. 31.12.2016	7
Egenkapitalopgørelse for 2016	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

Klaaborg Management ApS  
Strandparken 25, 2 tv.  
8000 Aarhus C

CVR-nr.: 26884934

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

### Direktion

Jens Kristian Klaaborg

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
City Tower, Værkmestergade 2  
8000 Aarhus C

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Klaaborg Management ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 13.02.2017

### Direktion

Jens Kristian Klaaborg

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Klaaborg Management ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Klaaborg Management ApS for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, 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 for 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. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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.

## Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Aarhus, den 13.02.2017

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Klaus Tvede-Jensen

statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet omfatter investering i værdipapirer.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret 2016 udviser et resultat efter skat på 446 t.kr. mod 235 t.kr. sidste år. Ledelsen anser resultatet for værende tilfredsstillende og forventer ligeledes et positivt resultat for 2017.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse for 2016

	<b>Note</b>	<b>2016</b> <b>kr.</b>	<b>2015</b> <b>kr.</b>
Andre eksterne omkostninger		<u>(75.695)</u>	<u>(79.332)</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>(75.695)</b>	<b>(79.332)</b>
Af- og nedskrivninger	1	<u>(25.565)</u>	<u>(27.146)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(101.260)</b>	<b>(106.478)</b>
Andre finansielle indtægter	2	1.001.850	554.184
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(339.247)</u>	<u>(122.441)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>561.343</b>	<b>325.265</b>
Skat af årets resultat	4	<u>(115.236)</u>	<u>(89.897)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b>446.107</b>	<b>235.368</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		3.500.000	200.000
Overført resultat		<u>(3.053.893)</u>	<u>35.368</u>
		<b>446.107</b>	<b>235.368</b>



**Balance pr. 31.12.2016**

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		22.335	47.900
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b>22.335</b>	<b>47.900</b>
 <b>Anlægsaktiver</b>		 <b>22.335</b>	 <b>47.900</b>
 Andre tilgodehavender		169.228	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>169.228</b>	<b>0</b>
 Andre værdipapirer og kapitalandele		18.099.949	8.293.577
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>18.099.949</b>	<b>8.293.577</b>
 <b>Likvide beholdninger</b>		 <b>3.771.317</b>	 <b>767.902</b>
 <b>Omsætningsaktiver</b>		 <b>22.040.494</b>	 <b>9.061.479</b>
 <b>Aktiver</b>		 <b>22.062.829</b>	 <b>9.109.379</b>

**Balance pr. 31.12.2016**

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		130.000	125.000
Overført overskud eller underskud		15.371.317	5.726.154
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>3.500.000</u>	<u>200.000</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>19.001.317</u></b>	<b><u>6.051.154</u></b>
Bankgæld		3.000.000	3.000.000
Skyldig selskabsskat		51.512	47.335
Anden gæld		<u>10.000</u>	<u>10.890</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>3.061.512</u></b>	<b><u>3.058.225</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>3.061.512</u></b>	<b><u>3.058.225</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>22.062.829</u></b>	<b><u>9.109.379</u></b>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

## Egenkapitalopgørelse for 2016

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overkurs ved emission kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>
Egenkapital primo	125.000	0	5.726.154	200.000
Kapitalforhøjelse	5.000	12.699.056	0	0
Overført fra overkurs	0	(12.699.056)	12.699.056	0
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(200.000)
Årets resultat	0	0	(3.053.893)	3.500.000
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>130.000</b>	<b>0</b>	<b>15.371.317</b>	<b>3.500.000</b>
				<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo				6.051.154
Kapitalforhøjelse				12.704.056
Overført fra overkurs				0
Udbetalt ordinært udbytte				(200.000)
Årets resultat				446.107
<b>Egenkapital ultimo</b>				<b>19.001.317</b>

## Noter

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>1. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	25.565	27.146
	<b>25.565</b>	<b>27.146</b>
<b>2. Andre finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter i øvrigt	262.165	352.214
Dagsværdireguleringer	332.990	201.970
Øvrige finansielle indtægter	406.695	0
	<b>1.001.850</b>	<b>554.184</b>
<b>3. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	279.247	62.441
Øvrige finansielle omkostninger	60.000	60.000
	<b>339.247</b>	<b>122.441</b>
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	115.862	84.804
Regulering vedrørende tidligere år	(626)	5.093
	<b>115.236</b>	<b>89.897</b>

## Noter

	<b>Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.</b>
<b>5. Materielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	182.226
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>182.226</b>
Af- og nedskrivninger primo	(134.326)
Årets afskrivninger	(25.565)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(159.891)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>22.335</b>

### 6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for alt mellemværende med Jyske Bank er stillet værdipapirdepot og sikringskonto, der pr. 31.12.16 har en regnskabsmæssig værdi på hhv. 7.014 t.kr. og 643 t.kr.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. 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.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

### Resultatopgørelsen

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

#### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest.

#### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer samt godtgørelser under acontoskatteordningen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra nettokurstab vedrørende værdipapirer, transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### Skat

Årets skat, der 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.

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
---	------

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

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

#### Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

#### Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

## Anvendt regnskabspraksis

### **Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### **Skyldig og tilgodehavende selskabsskat**

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.