



HS REVISION & RÅDGIVNING

HS REVISION & RÅDGIVNING  
Godkendt revisionspartnerselskab

Peter Wulff Andersen  
Henning Studsgaard  
Annette Frost Studsgaard  
Henning Nielsen  
Jette Nielsen

**Torvegade 7, 9490 Pandrup**  
Vestergade 3, 9460 Brovst  
**Tlf. 99 730 300**  
CVR-nr. 36 92 02 89  
e-mail: [hs@hsrevi.dk](mailto:hs@hsrevi.dk)  
[www.hsrevi.dk](http://www.hsrevi.dk)

DANSKE  
REVISORER  

---

**FSK\***

## Årsrapport for 2015

9. regnskabsår

### Klarborg ApS

Rødhusvej 201, Moseby  
9490 Pandrup

CVR-nr. 29 92 10 32

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. juni 2016.

Dirigent: \_\_\_\_\_  
Kristian Johannes Bach Jensen

# Indholdsfortegnelse

<b>Ledelsespåtegning</b>	<b>2</b>
<b>Den uafhængige revisors erklæringer</b>	<b>3</b>
<b>Selskabsoplysninger</b>	<b>5</b>
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>6</b>
<b>Anvendt regnskabspraksis</b>	<b>7</b>
<b>Resultatopgørelse 1. januar - 31. december</b>	<b>11</b>
<b>Balance 31. december</b>	<b>12</b>
<b>Noter til årsrapporten</b>	<b>15</b>

# Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015 for Klarborg ApS .

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 2015 - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Pandrup, den 20. juni 2016.

## Direktion

Kristian Johannes Bach Jensen

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Klarborg ApS

## Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Klarborg ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang på 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

## 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Erklæring i henhold til anden lovgivning, aftale og øvrig regulering

### Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i løbet af året haft et tilgodehavende hos et medlem af ledelsen. Lånet er forrentet i overensstemmelse med reglerne i selskabsloven. Lånet er lønbeskattet i året og lånet er indfriet pr. balancedatoen. Selskabets udlån er i strid med selskabslovens § 210 og kan være ansvarspådragende for selskabets ledelse.

# 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 udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Pandrup, den 20. juni 2016

**HS Revision & Rådgivning**  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 36 92 02 89

Henning Studsgaard  
Registreret revisor  
FSR – danske revisorer

# Selskabsoplysninger

**Selskabet**

Klarborg ApS  
Rødhusvej 201, Moseby  
9490 Pandrup

CVR-nr.: 29 92 10 32  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

**Direktion**

Kristian Johannes Bach Jensen

**Revisor**

HS Revision & Rådgivning  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
Torvegade 7  
9490 Pandrup

# Ledelsesberetning

## **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er udøvelse af virksomhed med design, fabrikation og udvikling af figurer af en hver art samt kunstnerisk udfoldelse med mønstre m.m. samt udøvelse af virksomhed med entreprenørmaskiner, udlejning og anden dertil knyttet virksomhed.

## **Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabet har i året opsagt samarbejde med selskabets hoveddistributør. I den forbindelse kører der en verserende retssag, men selskabet forventer ikke ekstraordinære omkostninger eller tab i den forbindelse. Selskabet har efterfølgende indgået aftale med en ny hoveddistributør.

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Klarborg ApS for 2015 er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis er den samme som sidste år.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten er en sammendragning af nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, leasingaftaler, nedskrivning af tilgodehavender mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. af selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat.

### Finansielle indtægter

Renteindtægter.

### Finansielle omkostninger

Renteomkostninger, garantiprovision samt gebyr og omkostninger.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter årets skat og årets forskydning i udskudt skat. Aktuel skat beregnes med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke-skattepligtige indtægter og omkostninger. Ved beregningen er anvendt en skatteprocent på 23,5.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning. Moderselskabet Klarborg Holding ApS er administrationsselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat, som endnu ikke er afregnet med administrationsselskabet, indregnes i balancen som ”Mellemregning med Klarborg Holding ApS”.

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, indretning lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.



## Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Grunde og bygninger	10 år
Indretning lejede lokaler	10 - 25 år
Materielle anlægsaktiver under udførelse	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år

Afskrivningerne indregnes i resultatopgørelsen under posten "Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver".

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg indregnes i resultatopgørelsen under posten "Andre driftsindtægter" eller "Andre driftsomkostninger".

### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregningen af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse. Leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandelene måles med udgangspunkt i virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi på balancedagen. Resterende goodwill-beløb indgår i værdien. Hvor ejerandelen er mindre end 100 pct., indregnes en forholdsmæssig andel af kapitalandelene.

I resultatopgørelsen indregnes resultatet fra henholdsvis dattervirksomheder og associerede virksomheder. Hvor ejerandelen er mindre end 100 pct., indregnes en forholdsmæssig resultatandel. Årets afskrivning på goodwill er fratrukket i de indregnede resultatandele.

Et beløb svarende til den samlede nettoopskrivning af kapitalandelenes værdi indregnes under egenkapitalposten "Nettoopskrivning efter indre værdis metode".

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris. Hvis kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til amortiseret kostpris. Det svarer i al væsentlighed til nominal værdi reduceret med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Måles til pålydende værdi. Tilgodehavendet forrentes på markedsvilkår.

### Tilgodehavender hos associerede virksomheder

Måles til kurs 0. Nedskrivningen indregnes i resultatopgørelsen under posten "Nedskrivning af omsætningsaktiver".

### Andre tilgodehavender

Måles til pålydende værdi.

Tilgodehavender hos øvrige selskaber måles til kurs 0. Nedskrivningen indregnes i resultatopgørelsen under posten "Nedskrivning af omsætningsaktiver".

### Værdipapirer

Værdipapirer måles til dagsværdi (kursværdien på balancedagen).

### Hensatte forpligtelser

Udskudt skat på aktiver og forpligtelser indregnes som en hensat forpligtelse. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi og beregnes som 22 pct. af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle på aktiver, hvorpå der ikke er skattemæssig afskrivningsret, f.eks. kontorbygninger. Udskudt skat måles på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen i de tilfælde, hvor opgørelsen af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler.

### Gældsforpligtelser

Gæld måles som udgangspunkt til amortiseret kostpris. Hvor der hverken er kurstab eller kursgevinst, svarer amortiseret kostpris i al væsentlighed til nominal restgæld.

Selskabsskat, periodeafgrænsningsposter og øvrige ikke-finansielle forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

### Leasingforpligtelser

Ved indregning af et leasingaktiv indregnes en tilhørende gældsforpligtelse. Ved første indregning svarer gælden beløbsmæssigt til leasingaktivets beregnede kostpris. Gælden måles efterfølgende efter følgende principper:

Af restgælden beregnes en årlig rente, der omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Gælden reduceres med beregnede afdrag, svarende til forskellen mellem den omkostningsførte rente og den årlige leasingydelse.

### Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på balancedagen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Gæld til tilknyttede virksomheder**

Måles til nominel restgæld. Restgælden forrentes på markedsvilkår.

Gæld til tilknyttede virksomheder omfatter bla. gæld som følge af sambeskatningen.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		kr.	tkr.
<b>Bruttofortjeneste .....</b>		<b>4.108.173</b>	<b>3.497</b>
Personaleomkostninger .....	1	1.810.086	1.159
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver .....		246.677	262
Nedskrivninger af omsætningsaktiver.....		1.875.629	0
<b>Ordinært resultat før finansielle poster .....</b>		<b>175.781</b>	<b>2.076</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder.....		0	-249
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder.....		28.659	51
Andre finansielle indtægter .....		1.227	6
Andre finansielle omkostninger .....		101.280	70
<b>Resultat før skat .....</b>		<b>104.387</b>	<b>1.814</b>
Skat af årets resultat .....	2	441.639	530
<b>Årets resultat .....</b>		<b>-337.252</b>	<b>1.283</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført fra tidligere år .....		3.119.260	2.336
Årets resultat .....		-337.252	1.283
<b>Til disposition .....</b>		<b>2.782.008</b>	<b>3.619</b>
Udbytte for regnskabsåret .....		0	500
Overført til næste år .....		2.782.008	3.119
<b>Disponeret i alt .....</b>		<b>2.782.008</b>	<b>3.619</b>

## Balance 31. december

	Note	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		kr.	tkr.
<b>Aktiver</b>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			
Grunde og bygninger .....		109.370	128
Indretning af lejede lokaler .....		770.653	187
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3	451.651	516
Materielle anlægsaktiver under udførelse .....		41.956	87
<b>Materielle anlægsaktiver i alt.....</b>		<b><u>1.373.630</u></b>	<b><u>919</u></b>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Kapitalandele i associerede virksomheder .....	4	0	0
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse .....	5	0	0
Deposita .....		25.000	25
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt.....</b>		<b><u>25.000</u></b>	<b><u>25</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b><u>1.398.630</u></b>	<b><u>944</u></b>

## Balance 31. december

	Note	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		kr.	tkr.
<b>Omsætningsaktiver</b>			
<b>Varebeholdninger</b>			
Råvarer og hjælpematerialer .....		8.160	8
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer .....		1.421.518	1.090
<b>Varebeholdninger i alt .....</b>		<b><u>1.429.678</u></b>	<b><u>1.098</u></b>
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....		2.494.494	2.229
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		0	647
Tilgodehavender hos associerede virksomheder .....		0	990
Andre tilgodehavender .....		539	292
Periodeafgrænsningsposter .....		3.251	3
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b><u>2.498.284</u></b>	<b><u>4.160</u></b>
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>			
Andre værdipapirer og kapitalandele .....		20.000	20
Andet .....		366	0
<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt .....</b>		<b><u>20.366</u></b>	<b><u>20</u></b>
<b>Likvide beholdninger .....</b>		<b><u>159.362</u></b>	<b><u>5</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b><u>4.107.690</u></b>	<b><u>5.283</u></b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b><u>5.506.320</u></b>	<b><u>6.227</u></b>

## Balance 31. december

	Note	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		kr.	tkr.
<b>Passiver</b>			
<b>Egenkapital</b>			
Selskabskapital .....		125.000	125
Overført resultat .....		2.782.008	3.119
<b>Egenkapital i alt .....</b>	<b>6</b>	<b><u>2.907.008</u></b>	<b><u>3.244</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
Hensættelse til udskudt skat .....		26.996	5
<b>Hensatte forpligtelser i alt .....</b>		<b><u>26.996</u></b>	<b><u>5</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Leasinggæld .....		385.321	503
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt.....</b>	<b>7</b>	<b><u>385.321</u></b>	<b><u>503</u></b>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Kreditinstitutter i øvrigt .....		888.217	53
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....		888.680	891
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		12.447	522
Anden gæld .....		397.651	509
Udbytte for regnskabsåret .....		0	500
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b><u>2.186.995</u></b>	<b><u>2.475</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b><u>2.572.316</u></b>	<b><u>2.978</u></b>
<b>Passiver i alt.....</b>		<b><u>5.506.320</u></b>	<b><u>6.227</u></b>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Eventualposter m.v.	9		

## Noter til årsrapporten

<b>1</b>	<b>Personaleomkostninger</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
		kr.	tkr.
	Løn, gager og vederlag til øvrige ansatte.....	1.754.058	1.104
	Andre udgifter til social sikring .....	56.028	54
	<b>Personaleomkostninger i alt.....</b>	<b>1.810.086</b>	<b>1.159</b>

<b>2</b>	<b>Skat af årets resultat</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
		kr.	tkr.
	Skat af årets resultat.....	419.567	522
	Udskudt skat af årets resultat .....	22.072	8
	<b>Skat af årets resultat i alt .....</b>	<b>441.639</b>	<b>530</b>

### 3 Materielle anlægsaktiver

I regnskabsposten andre anlæg, driftsmateriel og inventar indgår leasede aktiver med en regnskabsmæssig værdi på tkr. 357.

<b>4</b>	<b>Kapitalandele i associerede virksomheder</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
----------	---	-------------	-------------

Kapitalandele i associerede virksomheder består af:  
Smartmag ApS, med hjemsted i Jammerbugt Kommune  
Ejerandelen er 33,33%.

<b>5</b>	<b>Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	Selskabet har i årets løb haft et tilgodehavende hos ledelsen. Lånet er lønbeskattet i året og lånet er indfriet på balancetidspunktet . Lånet er forrentet i overensstemmelse med reglerne i selskabsloven.		

<b>6</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Selskabs-</b>	<b>Overført</b>	<b>I alt</b>
		<b>kapital</b>	<b>resultat</b>	
		kr.	kr.	kr.
	Saldo primo.....	125.000	3.119.260	3.244.260
	Årets resultat.....	0	-337.252	-337.252
	<b>Saldo ultimo.....</b>	<b>125.000</b>	<b>2.782.008</b>	<b>2.907.008</b>

Selskabskapitalen er ikke ændret de seneste 5 år.



## **Noter til årsrapporten**

### **7 Langfristede gældsforpligtelser**

Følgende del af gælden forfalder til betaling efter 5 år: tkr. 0.

### **8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Selskabet har ikke stillet nogen form for sikkerhed.

### **9 Eventualposter m.v.**

Leje af lagerlokaler udgør årligt tkr. 300. Aftalen er ikke tidsbegrænset, men kan opsiges af begge parter med 3 måneders varsel.

Selskabet har en igangværende retssag jfr. beskrivelse i ledelsesberetningen.

Selskabet hæfter subsidiært for de øvrige koncernforbundne selskabers sambeskatningsindkomst og alene begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår i koncernen.