



HS REVISION & RÅDGIVNING

HS REVISION & RÅDGIVNING  
Godkendt revisionspartnerselskab

Peter Wulff Andersen  
Henning Studsgaard  
Annette Frost Studsgaard  
Henning Nielsen

**Torvegade 7, 9490 Pandrup**  
**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  

---

FSR\*

## Årsrapport for 2017

11. regnskabsår

### Klarborg ApS

Rødhusvej 201, Moseby  
9490 Pandrup

CVR-nr. 29 92 10 32

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. juni 2018.

Dirigent: \_\_\_\_\_  
Martin Klarborg 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>10</b>
<b>Balance 31. december</b>	<b>11</b>
<b>Noter til årsrapporten</b>	<b>14</b>

# Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2017 for Klarborg 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Pandrup, den 25. juni 2018.

## Direktion

Martin Klarborg 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 2017 - 31. december 2017. 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.

## 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 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.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

# Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Pandrup, den 25. juni 2018

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

Peter Wulff Andersen  
Statsautoriseret revisor  
MNE29391

# Selskabsoplysninger

**Selskabet**

Klarborg ApS  
Rødhusvej 201, Moseby  
9490 Pandrup

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

**Direktion**

Martin Klarborg 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.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Klarborg ApS for 2017 er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler fra klasse C.

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.

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.

#### Finansielle indtægter

Renteindtægter.

#### Finansielle omkostninger

Renteomkostninger, garantiprovision samt gebyr og låneomkostninger.

#### 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 22.

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 ”Gæld til modervirksomhed” eller ”Tilgodehavende hos modervirksomhed”.

### 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.

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.



## Anvendt regnskabspraksis

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 salgsomkostninger 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 leasingydelse. 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.

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.

## Anvendt regnskabspraksis

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Det svarer i al væsentlighed til nominel værdi reduceret med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Måles til pålydende værdi. Tilgodehavendet forrentes på markedsvilkår.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### 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 nettorealisationens værdi 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 nominel restgæld.

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

### 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.

### Gæld til tilknyttede virksomheder

Måles til nominel restgæld. Gælden forrentes på markedsvilkår.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		kr.	tkr.
<b>Bruttofortjeneste .....</b>		<b>5.344.197</b>	<b>4.605</b>
Personaleomkostninger .....	1	3.294.048	2.542
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver .....		758.924	342
<b>Ordinært resultat før finansielle poster .....</b>		<b>1.291.226</b>	<b>1.721</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder.....		23.384	11
Andre finansielle indtægter .....		650	1
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder.....		0	14
Andre finansielle omkostninger .....		220.042	189
<b>Resultat før skat .....</b>		<b>1.095.217</b>	<b>1.530</b>
Skat af årets resultat .....	2	253.161	355
<b>Årets resultat .....</b>		<b>842.056</b>	<b>1.175</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført fra tidligere år .....		3.957.140	2.782
Årets resultat .....		842.056	1.175
<b>Til disposition .....</b>		<b>4.799.196</b>	<b>3.957</b>
Udbytte for regnskabsåret .....		500.000	0
Overført til næste år .....		4.299.196	3.957
<b>Disponeret i alt .....</b>		<b>4.799.196</b>	<b>3.957</b>

## Balance 31. december

	Note	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		kr.	tkr.
<b>Aktiver</b>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			
Grunde og bygninger .....		71.730	91
Indretning af lejede lokaler .....		969.209	883
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3	2.319.252	2.333
<b>Materielle anlægsaktiver i alt.....</b>		<b><u>3.360.191</u></b>	<b><u>3.306</u></b>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Deposita .....		101.970	73
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt.....</b>		<b><u>101.970</u></b>	<b><u>73</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b><u>3.462.161</u></b>	<b><u>3.379</u></b>

## Balance 31. december

	Note	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		kr.	tkr.
<b>Omsætningsaktiver</b>			
<b>Varebeholdninger</b>			
Råvarer og hjælpematerialer .....		0	8
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer .....		5.629.850	3.327
<b>Varebeholdninger i alt .....</b>		<b><u>5.629.850</u></b>	<b><u>3.335</u></b>
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....		73.820	1.925
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		2.292.861	346
Andre tilgodehavender .....		0	68
Periodeafgrænsningsposter .....		25.137	99
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b><u>2.391.818</u></b>	<b><u>2.439</u></b>
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>			
Andre værdipapirer og kapitalandele .....		20.366	20
<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt .....</b>		<b><u>20.366</u></b>	<b><u>20</u></b>
<b>Likvide beholdninger .....</b>		<b><u>113.678</u></b>	<b><u>175</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b><u>8.155.713</u></b>	<b><u>5.970</u></b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b><u>11.617.873</u></b>	<b><u>9.349</u></b>

## Balance 31. december

	Note	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		kr.	tkr.
<b>Passiver</b>			
<b>Egenkapital</b>			
Virksomhedskapital .....		125.000	125
Overført resultat .....		4.299.196	3.957
Foreslået udbytte .....		500.000	0
<b>Egenkapital i alt .....</b>	<b>4</b>	<b><u>4.924.196</u></b>	<b><u>4.082</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
Hensættelse til udskudt skat .....		137.792	115
<b>Hensatte forpligtelser i alt .....</b>		<b><u>137.792</u></b>	<b><u>115</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Kreditinstitutter i øvrigt .....		719.000	1.008
Leasinggæld .....		595.564	534
Kortfristet del af langfristet gæld .....		-400.000	-100
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt.....</b>	<b>5</b>	<b><u>914.564</u></b>	<b><u>1.442</u></b>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Kreditinstitutter i øvrigt .....		1.556.204	524
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....		2.706.661	2.793
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		165.932	128
Anden gæld .....		1.212.524	265
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b><u>5.641.321</u></b>	<b><u>3.710</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b><u>6.555.885</u></b>	<b><u>5.152</u></b>
<b>Passiver i alt.....</b>		<b><u>11.617.873</u></b>	<b><u>9.349</u></b>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Eventualposter m.v.	7		

## Noter til årsrapporten

<b>1</b>	<b>Personaleomkostninger</b>	<b>2017</b> kr.	<b>2016</b> tkr.
	Løn, gager og vederlag .....	3.176.489	2.456
	Andre udgifter til social sikring .....	117.559	87
	<b>Personaleomkostninger i alt.....</b>	<b>3.294.048</b>	<b>2.542</b>

Gennemsnitlig antal beskæftigede medarbejdere i indeværende år 8, sidste år 7.

<b>2</b>	<b>Skat af årets resultat</b>	<b>2017</b> kr.	<b>2016</b> tkr.
	Skat af årets resultat.....	230.430	267
	Udskudt skat af årets resultat .....	22.731	88
	<b>Skat af årets resultat i alt .....</b>	<b>253.161</b>	<b>355</b>

### **3 Materielle anlægsaktiver**

I regnskabsposten andre anlæg, driftsmateriel og inventar indgår leasede aktiver med en regnskabsmæssig værdi på tkr. 895.

<b>4</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Selskabs-</b> <b>kapital</b> kr.	<b>Udbytte</b> kr.	<b>Overført</b> <b>resultat</b> kr.	<b>I alt</b> kr.
	Saldo primo.....	125.000	0	3.957.140	4.082.140
	Årets resultat.....	0	500.000	342.056	842.056
	<b>Saldo ultimo.....</b>	<b>125.000</b>	<b>500.000</b>	<b>4.299.196</b>	<b>4.924.196</b>

Selskabskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

### **5 Langfristede gældsforpligtelser**

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

## Noter til årsrapporten

### 6 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Selskabet har stillet virksomhedspant på nominelt tkr. 4.000 for bankgæld på tkr. 852.  
Virksomhedspantet omfatter på balancedagen følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:  
Tilgodehavender fra salg tkr. 74.  
Varebeholdninger tkr. 5.630.  
Driftsmidler tkr. 1.425.

Virksomhedspantet er ligeledes stillet til sikkerhed for mellemværende med Bach Entreprenør ApS og Klarborg Holding ApS for bankgæld på henholdsvis tkr. 2.672 og 2.445.

### 7 **Eventualposter m.v.**

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