

## Klitgaard-Madsen Invest ApS

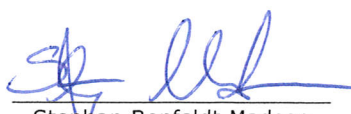
Ankelbovej 6  
7190 Billund

CVR-nr. 31759730

### Årsrapport for 2016/17

10. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 29-12-2017

  
Stephan Benfeldt Madsen  
Dirigent

DANSKE  
REVISORER  
FSK\*

## Indholdsfortegnelse

Virksomhedsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet	5
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Anvendt regnskabspraksis	10
Noter	12

## Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden**

Klitgaard-Madsen Invest ApS  
Ankelbovej 6  
7190 Billund

CVR-nr.: 31759730

Stiftelsesdato: 28-07-2008

Regnskabsår: 01-10-2016 - 30-09-2017

**Direktion**

Stephan Benfeldt Madsen, Direktør

**Revisor**

Viacount ApS  
Registreret Revisionsselskab  
Billundvej 3  
6500 Vejens  
CVR-nr.: 34731764

5263/BHH/ASH

## **Ledelsespåtegning**

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-10-2016 - 30-09-2017 for Klitgaard-Madsen Invest ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30-09-2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-10-2016 - 30-09-2017.

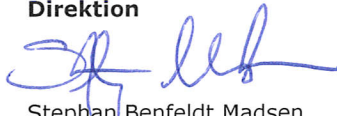
Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Der træffes på generalforsamlingen beslutning om, at årsregnskabet for det kommende år ikke skal revideres. Betingelserne for at undlade revision er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Billund, den 28-12-2017

**Direktion**



Stephan Benfeldt Madsen  
Direktør

## **Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab**

### **Til den daglige ledelse i Klitgaard-Madsen Invest ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for Klitgaard-Madsen Invest ApS for regnskabsåret 01-10-2016 - 30-09-2017 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 opstilling af årsregnskabet, er Deres ansvar.

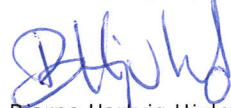
Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion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

Toftlund, den 28-12-2017

### **Viacount ApS**

#### **Registreret Revisionsselskab**

CVR-nr. 34731764



Bjarne Hartvig Hjulmand  
Registreret revisor, cand. merc. aud  
MNE-nr. 2865

## Ledelsesberetning

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktivitet er at drive virksomhed som holding- og investeringsselskab .

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatet anses som tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

## Resultatopgørelse

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>-5.000</b>	<b>-6.261</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-5.000</b>	<b>-6.261</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		574.387	32.686
Finansielle indtægter		5.849	16.232
Finansielle omkostninger		-18.000	-18.000
<b>Resultat før skat</b>		<b>557.236</b>	<b>24.657</b>
Skat af årets resultat	1	3.773	-6.734
<b>Årets resultat</b>		<b>561.009</b>	<b>17.923</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		103.400	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		554.174	32.686
Overført resultat		-96.565	-14.763
<b>Resultatdisponering</b>		<b>561.009</b>	<b>17.923</b>

## Balance 30. september 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2, 3	2.259.816	1.705.642
Kapitalandele i associerede virksomheder	3, 4	26.660	6.447
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>2.286.476</b>	<b>1.712.089</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>2.286.476</b>	<b>1.712.089</b>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		152.081	146.232
Tilgodehavende selskabsskat		67.539	32.766
<b>Tilgodehavender</b>		<b>219.620</b>	<b>178.998</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>18.009</b>	<b>23.009</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>237.629</b>	<b>202.007</b>
<b>Aktiver</b>		<b>2.524.105</b>	<b>1.914.096</b>



## Balance 30. september 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.206.174	652.000
Overført resultat		491.324	587.889
Udbytte for regnskabsåret		103.400	0
<b>Egenkapital</b>	5	<b>1.925.898</b>	<b>1.364.889</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.000	4.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		125.242	125.242
Selskabsskat		56.945	25.945
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		112.020	94.020
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		300.000	300.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>598.207</b>	<b>549.207</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>598.207</b>	<b>549.207</b>
<b>Passiver</b>		<b>2.524.105</b>	<b>1.914.096</b>
Eventualforpligtelser	6		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	7		

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten for Klitgaard-Madsen Invest ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tillæg af enkelte regler fra klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### Generelt

#### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg og administration.

#### Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

#### Skatter

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Andre skatter består af skatter og afgifter i året, som er uafhængige af virksomhedens drift.

### Balancen

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med

## Anvendt regnskabspraksis

nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Likvidebeholdning

Likvider omfatter indestående i pengeinstitut.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominal værdi.

### Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

### Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

## Noter

### 1. Skat af årets resultat

Skat af årets resultat  
Regulering tidligere års skat

2016/17	2015/16
-3.773	-1.766
0	8.500
<b>-3.773</b>	<b>6.734</b>

### 2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris primo

**Kostpris ultimo**

Opskrivninger primo

Årets opskrivning

**Opskrivninger ultimo**

**Regnskabsmæssig værdi ultimo**

2016/17	2015/16
550.000	550.000
<b>550.000</b>	<b>550.000</b>
1.155.642	1.106.023
554.174	49.619
<b>1.709.816</b>	<b>1.155.642</b>
<b>2.259.816</b>	<b>1.705.642</b>

### 3. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

*Tilknyttede virksomheder*

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Matech Systems A/S	Billund kommune	100,00	1.596.560	20.908
Matech Rental ApS	Billund kommune	100,00	109.084	28.711
			<b>1.705.644</b>	<b>49.619</b>

*Associerede virksomheder*

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
JSM Estate ApS	Billund kommune	49,00	26.660	20.213
			<b>26.660</b>	<b>20.213</b>

### 4. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris primo

**Kostpris ultimo**

Opskrivninger primo

Årets resultat

**Opskrivninger ultimo**

Af- og nedskrivninger primo

Årets nedskrivninger

**Af- og nedskrivninger ultimo**

**Regnskabsmæssig værdi ultimo**

2016/17	2015/16
39.200	39.200
<b>39.200</b>	<b>39.200</b>
0	0
20.213	0
<b>20.213</b>	<b>0</b>
-32.753	-15.820
0	-16.933
<b>-32.753</b>	<b>-32.753</b>
<b>26.660</b>	<b>6.447</b>

## Noter

### 5. Egenkapital

	<b>Virksomheds - kapital</b>	<b>Reserve for nettoopskriv ning efter den indre værdi metode</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>Udbytte</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital	125.000	652.000	587.889		1.364.889
Årets resultat		554.174	-96.565	103.400	561.009
	<b>125.000</b>	<b>1.206.174</b>	<b>491.324</b>	<b>103.400</b>	<b>1.925.898</b>

Anpartskapitalen består af 125 anparter á 1.000 kr. Anparterne er ikke opdelt i klasser.

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

### 6. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra med 1.juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

### 7. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.