

## **Klitgaard-Madsen Invest ApS**

Ankelbovej 6

7190 Billund

**CVR-nr. 31 75 97 30**

### **Årsrapport for perioden 1. oktober 2022 til 30. september 2023**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. januar 2024

---

Stephan Benfeldt Madsen  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse 1. oktober 2022 - 30. september 2023	8
Balance pr. 30. september 2023	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	14

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 for Klitgaard-Madsen Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Billund, den 22. januar 2024

Direktion

Stephan Benfeldt Madsen

## **Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang**

### ***Til kapitalejeren i Klitgaard-Madsen Invest ApS***

#### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Klitgaard-Madsen Invest ApS for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vor udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorer standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vort ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vor opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

#### **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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## **Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang**

### **Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet**

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vor konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vor 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.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vor konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vor udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vort ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vor viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

## **Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang**

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

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Toftlund, den 22. januar 2024

### **Tønder Revision**

godkendt revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 29 14 28 07

Jan Callesen  
registreret revisor  
MNE-nr. mne15969

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Klitgaard-Madsen Invest ApS Ankelbovej 6 7190 Billund
	CVR-nr.: 31 75 97 30
	Regnskabsperiode: 1. oktober 2022 - 30. september 2023
	Stiftet: 28. juli 2008
	Regnskabsår: 16. regnskabsår
	Hjemsted: Billund
<b>Direktion</b>	Stephan Benfeldt Madsen
<b>Revisor</b>	Tønder Revision godkendt revisionsaktieselskab Brundtlandparken 5 6520 Toftlund
<b>Pengeinstitut</b>	Handelsbanken Dandyvej 3 B 7100 Vejle

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

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



## Resultatopgørelse 1. oktober 2022 - 30. september 2023

	<u>Note</u>	<u>2022/2023</u> DKK	<u>2021/2022</u> DKK
<b>Bruttotab</b>		<b>-14.180</b>	<b>-8.330</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		797.665	542.705
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	221.612
Finansielle indtægter	1	0	2.647
Finansielle omkostninger	2	-3.536	-1.261
<b>Resultat før skat</b>		<b>779.949</b>	<b>757.373</b>
Skat af årets resultat	3	3.102	-67.606
<b>Årets resultat</b>		<b>783.051</b>	<b>689.767</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		250.000	117.800
Ekstraordinært udbytte		100.000	150.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		797.665	542.705
Overført resultat		-364.614	-120.738
		<b>783.051</b>	<b>689.767</b>

## Balance pr. 30. september 2023

	<u>Note</u>	<u>2022/23</u> DKK	<u>2021/22</u> DKK
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	3.500.264	3.202.599
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>3.500.264</b>	<b>3.202.599</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>3.500.264</b>	<b>3.202.599</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.407.161	1.153.161
Selskabsskat		452.583	418.844
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.859.744</b>	<b>1.572.005</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>25.097</b>	<b>11.158</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>1.884.841</b>	<b>1.583.163</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>5.385.105</b>	<b>4.785.762</b>

## Balance pr. 30. september 2023

	<u>Note</u>	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
		DKK	DKK
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		2.450.264	2.152.599
Overført resultat		2.170.237	2.034.850
Foreslået udbytte for regnskabsåret		250.000	117.800
<b>Egenkapital</b>		<b>4.995.501</b>	<b>4.430.249</b>
Selskabsskat		210.294	206.772
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>210.294</b>	<b>206.772</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.875	7.700
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.210	1.209
Selskabsskat		165.136	139.832
Anden gæld		89	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>179.310</b>	<b>148.741</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>389.604</b>	<b>355.513</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>5.385.105</b>	<b>4.785.762</b>

## Egenkapitalopgørelse

	Virk- somheds- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis me- tode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	Foreslået ekstraordin- ært udbytte	I alt
Egenkapital 1. oktober 2022	125.000	2.152.599	2.034.851	117.800	0	4.430.250
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-117.800	0	-117.800
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	0	-100.000	-100.000
Årets resultat	0	797.665	-364.614	250.000	100.000	783.051
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-500.000	500.000	0	0	0
<b>Egenkapital 30. september 2023</b>	<b>125.000</b>	<b>2.450.264</b>	<b>2.170.237</b>	<b>250.000</b>	<b>0</b>	<b>4.995.501</b>

## Noter

	<u>2022/2023</u>	<u>2021/2022</u>
	DKK	DKK
<b>1 Finansielle indtægter</b>		
Rentegodtgørelse for acontoskat	0	2.647
	<u><b>0</b></u>	<u><b>2.647</b></u>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	3.536	1.261
	<u><b>3.536</b></u>	<u><b>1.261</b></u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-3.102	67.606
	<u><b>-3.102</b></u>	<u><b>67.606</b></u>
<b>4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. oktober 2022	550.000	550.000
Kostpris 30. september 2023	550.000	550.000
Værdireguleringer 1. oktober 2022	2.652.599	2.609.894
Årets resultat	797.665	542.705
Udbytte modtaget	-500.000	-500.000
Værdireguleringer 30. september 2023	2.950.264	2.652.599
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023</b>	<u><b>3.500.264</b></u>	<u><b>3.202.599</b></u>

## Noter

	2022/23	2021/22
	DKK	DKK
<b>5 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. oktober 2022	0	39.200
Afgang i årets løb	0	-39.200
	0	0
Kostpris 30. september 2023	0	0
	0	0
Værdireguleringer 1. oktober 2022	0	101.357
Årets afgang	0	-322.970
Årets resultat	0	221.613
	0	0
Værdireguleringer 30. september 2023	0	0
	0	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 6 Eventualforpligtelser

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2022 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. oktober 2023 eller senere.

## 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for Klitgaard-Madsen Invest ApS for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B samt regnskabsvejledningen for mindre virksomheder med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2022/23 er aflagt i DKK

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttotab**

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### **Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

### **Skat af årets resultat**

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Årets skat, som 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.



## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Balancen**

#### **Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

#### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter.

#### **Egenkapital**

##### **Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

#### **Udbytte**

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

#### **Selskabsskat og udskudt skat**

Klitgaard-Madsen Invest ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisationsværdi.

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.