



TØNDER REVISION

TØNDER · LØGUMKLOSTER · TOFTLUND · VOJENS



Klitgaard-Madsen Invest ApS

Ankelbovej 6

7190 Billund

CVR-nr. 31 75 97 30

Årsrapport for perioden 1. oktober 2019 til 30. september 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. februar 2021

Stephan Benfeldt Madsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. oktober 2019 - 30. september 2020	8
Balance pr. 30. september 2020	9
Noter til årsrapporten	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 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 2020 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Billund, den 26. februar 2021

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 2019 - 30. september 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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.

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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Toftlund, den 26. februar 2021

Tønder Revision

registreret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 29 14 28 07

Niels C. Høyer
registreret revisor
MNE-nr. mne8329

Selskabsoplysninger

Selskabet	Klitgaard-Madsen Invest ApS Ankelbovej 6 7190 Billund
	CVR-nr.: 31 75 97 30
	Regnskabsperiode: 1. oktober 2019 - 30. september 2020
	Hjemsted: Billund
Direktion	Stephan Benfeldt Madsen
Revisor	Tønder Revision registreret revisionsaktieselskab Brundtlandparken 5 6520 Toftlund
Pengeinstitut	Handelsbanken Jernbanegade 6 7190 Billund

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

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

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2019/20 udviser et overskud på kr. 583.000, og selskabets balance pr. 30. september 2020 udviser en egenkapital på kr. 3.368.078.

Resultatet anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Det forventes, at selskabet vil kunne fastholde nuværende aktivitetsniveau og indtjening men selskabets ledelse kan på grundlag af den verdensomspændende COVID-19 udbrud ikke vurdere hvilken indflydelse, dette kan medføre for det kommende års aktivitetsniveau og indtjening.

Resultatopgørelse 1. oktober 2019 - 30. september 2020

	<u>Note</u>	<u>2019/2020</u> kr.	<u>2018/2019</u> kr.
Bruttotab		-6.071	-5.005
Resultat før finansielle poster		-6.071	-5.005
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		563.657	644.531
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		7.034	20.834
Finansielle indtægter	1	6.580	6.327
Finansielle omkostninger	2	-1.259	-1.563
Resultat før skat		569.941	665.124
Skat af årets resultat	3	13.059	7.075
Årets resultat		583.000	672.199
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		0	108.000
Ekstraordinært udbytte		110.600	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		570.691	665.365
Overført resultat		-98.291	-101.166
		583.000	672.199

Balance pr. 30. september 2020

	<u>Note</u>	<u>2019/20</u> kr.	<u>2018/19</u> kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	2.876.460	2.712.803
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	71.253	64.220
Finansielle anlægsaktiver		<u>2.947.713</u>	<u>2.777.023</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>2.947.713</u>	<u>2.777.023</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		195.000	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		171.071	164.491
Selskabsskat		385.220	392.766
Tilgodehavender		<u>751.291</u>	<u>557.257</u>
Likvide beholdninger		<u>27.115</u>	<u>62.104</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>778.406</u>	<u>619.361</u>
Aktiver i alt		<u><u>3.726.119</u></u>	<u><u>3.396.384</u></u>

Balance pr. 30. september 2020

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		2.358.513	2.116.933
Overført resultat		884.565	653.745
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	108.000
Egenkapital	6	<u>3.368.078</u>	<u>3.003.678</u>
Selskabsskat		170.420	0
Langfristede gældsforpligtelser	7	<u>170.420</u>	<u>0</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.000	4.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.210	1.210
Selskabsskat		150.580	387.496
Anden gæld		30.831	0
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>187.621</u>	<u>392.706</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>358.041</u>	<u>392.706</u>
Passiver i alt		<u><u>3.726.119</u></u>	<u><u>3.396.384</u></u>
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Noter

	<u>2019/2020</u>	<u>2018/2019</u>
	kr.	kr.
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra associerede virksomheder	<u>6.580</u>	<u>6.327</u>
	<u>6.580</u>	<u>6.327</u>
2 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>1.259</u>	<u>1.563</u>
	<u>1.259</u>	<u>1.563</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-154	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>-12.905</u>	<u>-7.075</u>
	<u>-13.059</u>	<u>-7.075</u>
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2019	<u>550.000</u>	<u>550.000</u>
Kostpris 30. september 2020	<u>550.000</u>	<u>550.000</u>
Værdireguleringer 1. oktober 2019	2.162.803	1.918.272
Årets resultat	563.657	644.531
Udbytte modtaget	<u>-400.000</u>	<u>-400.000</u>
Værdireguleringer 30. september 2020	<u>2.326.460</u>	<u>2.162.803</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	<u>2.876.460</u>	<u>2.712.803</u>

Noter

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
5 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2019	39.200	39.200
Kostpris 30. september 2020	39.200	39.200
Værdireguleringer 1. oktober 2019	25.019	4.186
Årets resultat	7.034	20.834
Værdireguleringer 30. september 2020	32.053	25.020
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	71.253	64.220

6 Egenkapital

	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 2019	125.000	2.116.933	653.745	108.000	0	3.003.678
Nettoeffekt ved rettelse af fejl	0	70.889	-70.889	0	0	0
Korrigeret egenkapital 1. oktober 2019	125.000	2.187.822	582.856	108.000	0	3.003.678
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-108.000	0	-108.000
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	0	-110.600	-110.600
Årets resultat	0	570.691	-98.291	0	110.600	583.000
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-400.000	400.000	0	0	0
Egenkapital 30. september 2020	125.000	2.358.513	884.565	0	0	3.368.078

Noter

7 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. oktober 2019	Gæld 30. september 2020	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Selskabsskat	0	170.420	0	0
	0	170.420	0	0

8 Eventualforpligtelser

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2019 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. oktober 2020 eller senere.

Moderselskabet har stillet kaution over for tilknyttede virksomhed Matech Rental ApS's banklån i Handelsbanken, maks. t.kr. 921 pr. 30 september 2020.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Klitgaard-Madsen Invest ApS for 2019/20 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 2019/20 er aflagt i kr.

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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, associerede virksomheder og kapitalinteresser

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 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Klitgaard-Madsen Invest ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

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