

Grant Thornton
Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab

Stockholmsgade 45
2100 København Ø
CVR-nr. 34209936

T (+45) 33 110 220
F (+45) 33 110 520

www.grantthornton.dk

Klinge Invest ApS

Kildevej 29, 2960 Rungsted Kyst

CVR-nr. 67 23 54 28

Årsrapport

1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. september 2016.



Kristian Klinge
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Klinge Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rungsted Kyst, den 7. september 2016

Direktion



Kristian Klinge

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Klinge Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Klinge Invest ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 7. september 2016

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 34 20 99 36



Peder Haarbye
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Klinge Invest ApS
Kildevej 29
2960 Rungsted Kyst

Telefon: 45 88 84 44

Telefax: 45 88 81 14

CVR-nr.: 67 23 54 28

Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Direktion

Kristian Klinge

Revision

Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Stockholmsgade 45
2100 København Ø

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er investering i værdipapirer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -83.799 mod 22.267.324 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -710.768 mod 18.902.944 sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Den relative store ændring i årets resultat i forhold til sidste år kan forklares med, at selskabets ejendom blev solgt sidste år.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Klinge Invest ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til, salg, reklame, administration og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra andre værdipapirer og kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Egenkapital - udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Anvendt regnskabspraksis

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Klinge Invest ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle 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 på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Bruttotab	-83.799	22.267.324
1 Personaleomkostninger	-432.849	-426.380
Driftsresultat	-516.648	21.840.944
Andre finansielle indtægter	683.261	2.338.624
Nedskrivning af finansielle aktiver	-479.679	0
Øvrige finansielle omkostninger	-445.105	-1.466.334
Resultat før skat	-758.171	22.713.234
2 Skat af årets resultat	47.403	-3.810.290
Årets resultat	-710.768	18.902.944
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	300.000
Overføres til overført resultat	0	18.602.944
Disponeret fra overført resultat	-710.768	0
Disponeret i alt	-710.768	18.902.944

Balance 30. juni

Note	2016 kr.	2015 kr.
Aktiver		
Anlægsaktiver		
3 Grunde og bygninger	0	0
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	45.375	0
Udskudte skatteaktiver	0	660.000
Tilgodehavende selskabsskat	707.403	0
Andre tilgodehavender	4.214	1.227.749
Tilgodehavender i alt	<u>756.992</u>	<u>1.887.749</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	20.119.358	21.495.305
Værdipapirer i alt	<u>20.119.358</u>	<u>21.495.305</u>
Likvide beholdninger	<u>5.912.346</u>	<u>8.173.043</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>26.788.696</u>	<u>31.556.097</u>
Aktiver i alt	<u>26.788.696</u>	<u>31.556.097</u>

Balance 30. juni

Passiver		2016	2015
Note		kr.	kr.
Egenkapital			
5	Virksomhedskapital	125.000	125.000
6	Overført resultat	26.634.971	27.345.740
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	300.000
	Egenkapital i alt	26.759.971	27.770.740
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	0	250
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	28.000	28.000
	Gæld til tilknyttet virksomhed	0	3.443.625
	Anden gæld	725	313.482
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	28.725	3.785.357
	Gældsforpligtelser i alt	28.725	3.785.357
	Passiver i alt	26.788.696	31.556.097
7	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8	Eventualposter		

Noter

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	427.883	421.197
Andre omkostninger til social sikring	4.966	5.183
	432.849	426.380
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat 22%	0	3.810.290
Regulering af tidligere års skat	-47.403	0
	-47.403	3.810.290
3. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. juli 2015	0	19.910.808
Afgang i årets løb	0	-19.910.808
Kostpris 30. juni 2016	0	0
Afskrivninger 1. juli 2015	0	-9.574.503
Afskrivninger, afhændede aktiver	0	9.574.503
Afskrivninger 30. juni 2016	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	0	0
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli 2015	854.862	854.862
Afgang i årets løb	-854.862	0
Kostpris 30. juni 2016	0	854.862
Afskrivninger 1. juli 2015	-854.862	-854.862
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	854.862	0
Afskrivninger 30. juni 2016	0	-854.862
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	0	0

Noter

	30/6 2016 kr.	30/6 2015 kr.
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. juli 2015	125.000	125.000
	125.000	125.000
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli 2015	27.345.739	8.742.796
Årets overførte overskud eller underskud	-710.768	18.602.944
	26.634.971	27.345.740

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har overført Carnegie Investment Bank stillet en garanti på EUR 216.500. Som sikkerhed er pantsat selskabets bankindestående (t.kr. 4.420) og værdipapirdepot (t.kr. 20.119) hos Carnegie Investment Bank i alt t.kr. 24.539.

8. Eventualposter

Eventualaktiver

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på kr. 166.798 der ikke er indregnet i balancen.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Klinge Trading ApS som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.