

ERHVERVSSTYRELSEN

# **K. E. Ellehuus ApS**

CVR-nr. 87 95 53 11

## **Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2012**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. marts 2013.



**Knud Erik Ellehuus**  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2012</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for K. E. Ellehuus 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. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Humblebæk, den 20. februar 2013

**Direktion**



Knud Erik Ellehuus

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til anpartshaveren i K. E. Ellehuus ApS**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for K. E. Ellehuus ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, 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. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 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 20. februar 2013



**Grant Thornton**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ole Skou

statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	K. E. Ellehuus ApS Kystvej 9 3050 Humlebæk  Telefon: 49 19 37 32 Telefax: 49 19 01 22  CVR-nr.: 87 95 53 11 Stiftet: 17. september 1979 Hjemsted: Fredensborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Knud Erik Ellehuus, Kystvej 9, 3050 Humlebæk
<b>Revision</b>	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
<b>Bankforbindelser</b>	Nordea A/S Jyske Bank A/S

## **Ledelsesberetning**

---

### **Hovedaktivitet**

Selskabets primære aktivitet omfatter investering i og formuepleje af børsnoterede værdipapirer

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Det ordinære resultat efter skat udgør 2.159.202 kr. mod -825 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for K. E. Ellehuus ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

### **Ændring i anvendt regnskabspraksis**

Selskabet har vurderet at beholdningen af værdipapirer er omsætningsaktiv, da den samlede portefølje er underlagt løbende formuepleje.

### **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 årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttotab**

Bruttotab indeholder nettoomsætning samt eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, administration samt lokaler.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer samt transaktioner i fremmed valuta. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### 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.

### Balancen

#### Værdipapirer og kapitalandele

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

#### Selskabsskat og udskudt skat

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.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

#### Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Udbytte, som forventes udbetalt for året, indregnes som en forpligtelse under posten "Forslag til udbytte for regnskabsåret".

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

<u>Note</u>	2012 kr.	2011 t.kr.
<b>Bruttotab</b>	<b>-213.072</b>	<b>-144</b>
1 Personaleomkostninger	-254.046	-241
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-467.118</b>	<b>-385</b>
Andre finansielle indtægter	2.821.632	669
Andre finansielle omkostninger	0	-1.287
<b>Resultat før skat</b>	<b>2.354.514</b>	<b>-1.003</b>
2 Skat af årets resultat	-195.312	178
<b>Årets resultat</b>	<b>2.159.202</b>	<b>-825</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	750.000	750
Overføres til overført resultat	1.409.202	0
Disponeret fra overført resultat	0	-1.575
<b>Disponeret i alt</b>	<b>2.159.202</b>	<b>-825</b>

**Balance 31. december**

---

<b>Aktiver</b>		2012	2011
<u>Note</u>		kr.	t.kr.
<b>Omsætningsaktiver</b>			
3	Udskudt skatteaktiv	69.029	264
	Andre tilgodehavender	163.344	183
	Tilgodehavender i alt	<u>232.373</u>	<u>447</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	17.911.382	17.963
	Værdipapirer i alt	<u>17.911.382</u>	<u>17.963</u>
	Likvide beholdninger	<u>3.155.556</u>	<u>1.201</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>21.299.311</u></b>	<b><u>19.611</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>21.299.311</u></b>	<b><u>19.611</u></b>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>		2012	2011
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>Egenkapital</b>			
4	Anpartskapital	200.000	200
5	Reserve for opskrivninger	0	757
6	Overført resultat	19.528.084	17.362
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>19.728.084</b>	<b>18.319</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	73.431	65
	Anden gæld	747.796	477
7	Forslag til udbytte for regnskabsåret	750.000	750
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.571.227	1.292
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.571.227</b>	<b>1.292</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>21.299.311</b>	<b>19.611</b>

**8 Nærtstående parter**

**Noter**

	2012 kr.	2011 t.kr.
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger og gager	179.625	181
Pensioner	50.000	50
Personalemkostninger i øvrigt	24.421	10
	<u>254.046</u>	<u>241</u>
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>2</u>
 <b>2. Skat af årets resultat</b>		
Årets regulering af udskudt skat	195.844	-196
Regulering af tidligere års skat	-532	18
	<u>195.312</u>	<u>-178</u>
 <b>3. Udskudt skatteaktiv</b>		
Udskudt skatteaktiv primo	264.873	68
Udskudt skat af årets resultat	-195.844	196
	<u>69.029</u>	<u>264</u>
 Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Fremført underskud fra tidligere år	69.029	264
	<u>69.029</u>	<u>264</u>
 <b>4. Anpartskapital</b>		
Anpartskapital primo	200.000	200
	<u>200.000</u>	<u>200</u>
 <b>5. Reserve for opskrivninger</b>		
Reserve for opskrivninger primo	757.359	1.090
Opløsning af tidligere års opskrivninger	-757.359	0
Årets opskrivning	0	-333
	<u>0</u>	<u>757</u>

## Noter

---

	31/12 2012 kr.	31/12 2011 t.kr.
<b>6. Overført resultat</b>		
Overført resultat primo	17.361.523	18.604
Korrektion som følge af ændret praksis for værdipapirer	757.359	0
Årets overførte resultat	1.409.202	-1.242
	<u>19.528.084</u>	<u>17.362</u>
<b>7. Forslag til udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte for regnskabsåret	750.000	750
	<u>750.000</u>	<u>750</u>
<b>8. Nærtstående parter</b>		
<b>Ejerforhold</b>		
Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:		
Knud Erik Ellehuus, Kystvej 9, 3050 Humlebæk		