
Engel & Kisky Invest ApS

Årsrapport for 2012

CVR-nr. 10 03 95 25

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den 31/5 2013

Peter G. Engel
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Beretning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsrapporten 9

Regnskabspraksis 12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Engel & Kisky Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rungsted, den 31. maj 2013

Direktion

Peter Goth Engel

Susanne Engel

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Engel & Kisky Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Engel & Kisky Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 virksomhedens 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 virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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.

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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

København, den 31. maj 2013

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Gert Fisker Tomczyk
statsautoriseret revisor

Stine Grothen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Engel & Kisky Invest ApS
Christiansgave 44
2960 Rungsted Kyst

CVR-nr.: 10 03 95 25
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Hørsholm

Direktion

Peter Goth Engel
Susanne Engel

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Beretning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje og administrere anparter og aktier i andre selskaber.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2012 udviser et overskud på DKK 786.551, og selskabets balance pr. 31. december 2012 udviser en egenkapital på DKK 998.261.

Selskabet har i vidt omfang lånefinansieret sine investering og de fremtidige resultater vil i væsentlig omfang afhænge af investeringsafkast og lånerenter. Årets resultat er særligt påvirket af kursreguleringer på værdipapirer.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Bruttotab		-99.296	-175.616
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-6.316	77.684
Resultat før finansielle poster		-105.612	-97.932
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		213.266	60.049
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	94.854
Finansielle indtægter		1.215.884	325.959
Finansielle omkostninger	1	-545.485	-1.896.910
Resultat før skat		778.053	-1.513.980
Skat af årets resultat	2	8.498	190.100
Årets resultat		786.551	-1.323.880

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.240.277	0
Overført resultat	-453.726	-1.323.880
	786.551	-1.323.880

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.050	7.366
Materielle anlægsaktiver	3	1.050	7.366
Kapitalandele i dattervirksomheder	4	1.371.747	1.158.481
Andre tilgodehavender	5	888.056	622.671
Finansielle anlægsaktiver		2.259.803	1.781.152
Anlægsaktiver		2.260.853	1.788.518
Andre tilgodehavender		31.632	515.624
Selskabsskat		9.510	12.695
Tilgodehavender		41.142	528.319
Værdipapirer		1.611.633	3.530.604
Likvide beholdninger		2.434.665	2.138.223
Omsætningsaktiver		4.087.440	6.197.146
Aktiver		6.348.293	7.985.664

Balance 31. december

Passiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.240.277	0
Overført resultat		-367.016	86.710
Egenkapital	6	998.261	211.710
Kreditinstitutter		4.139.493	6.396.455
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.112.215	1.052.233
Anden gæld		98.324	325.266
Kortfristede gældsforpligtelser		5.350.032	7.773.954
Gældsforpligtelser		5.350.032	7.773.954
Passiver		6.348.293	7.985.664
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		

Noter til årsrapporten

	<u>2012</u> DKK	<u>2011</u> DKK
1 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	43.032	40.465
Andre finansielle omkostninger	<u>502.453</u>	<u>1.856.445</u>
	<u>545.485</u>	<u>1.896.910</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	7.325	0
Underskud anvendt i sambeskatningen	-23.050	-190.100
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>7.227</u>	<u>0</u>
	<u>-8.498</u>	<u>-190.100</u>
3 Materielle anlægsaktiver		
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <u>DKK</u>
Kostpris 1. januar		<u>31.578</u>
Kostpris 31. december		<u>31.578</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar		24.212
Årets afskrivninger		<u>6.316</u>
Ned- og afskrivninger 31. december		<u>30.528</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december		<u>1.050</u>

Noter til årsrapporten

	2012 DKK	2011 DKK
4 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	131.520	131.520
Kostpris 31. december	131.520	131.520
Værdireguleringer 1. januar	1.026.961	966.912
Årets resultat	213.266	60.049
Værdireguleringer 31. december	1.240.227	1.026.961
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.371.747	1.158.481

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Engel & Kisky Administration ApS	Hørsholm	125.000	100%

5 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre tilgodeha- vender DKK
Kostpris 1. januar	1.022.671
Tilgang i årets løb	40.000
Afgang i årets løb	-174.615
Kostpris 31. december	888.056
Nedskrivninger 1. januar	400.000
Årets tilbageførsler af tidligere års nedskrivninger	-400.000
Nedskrivninger 31. december	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	888.056

Noter til årsrapporten

6 Egenkapital

	Selskabskapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	0	86.710	211.710
Årets resultat	0	1.240.277	-453.726	786.551
Egenkapital 31. december	125.000	1.240.277	-367.016	998.261

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leasing forpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:

	2012	2011
	DKK	DKK
Inden for 1 år	14.000	34.000
Mellem 1 og 5 år	0	14.000
	14.000	48.000

Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter.:

Værdipapirer i depot	163.000	3.212.000
Likvide beholdninger	2.434.000	2.138.000

Eventualaktiver

Selskabet har et ikke indregnet skatteaktiv på 3,6 mio.kr. relateret til fremførselberettigede skattemæssige underskud.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Engel & Kisky Invest ApS for 2012 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2012 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

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

Leasing

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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 finansiel post.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver samt fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året med fradrag af afskrivning af goodwill under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.300 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Kapitalandele i dattervirksomhederne

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Regnskabspraksis

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

dattervirksomhederne med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter unoterede aktier samt børsnoterede obligationer og aktier. Børsnoterede værdipapirer måles til børskursen. Unoterede værdipapirer måles til skønnet dagsværdi på balancedagen.

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.