
Claus Ellegaard A/S

Søfronten 11, 4736 Karrebæksminde

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 27 45 69 01

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 12/2 2016

Peter Kristian Ellegaard
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 4

Balance 31. december 5

Noter til årsrapporten 7

Regnskabspraksis 9

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Claus Ellegaard A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Karrebæksminde, den 12. februar 2016

Direktion

Tenna Ellegaard

Bestyrelse

Peter Kristian Ellegaard
formand

Tenna Ellegaard

Anne Kirstine Ellegaard

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i Claus Ellegaard A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for Claus Ellegaard A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Slagelse, den 12. februar 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Brian Petersen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Claus Ellegaard A/S Søfronten 11 4736 Karrebæksminde CVR-nr.: 27 45 69 01 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Næstved
Hovedaktivitet	Selskabets hovedaktivitet er investering i værdipapirer og fast ejendom
Bestyrelse	Peter Kristian Ellegaard, formand Tenna Ellegaard Anne Kirstine Ellegaard
Direktion	Tenna Ellegaard
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ndr. Ringgade 70C 4200 Slagelse

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttotab		-308.249	-213.273
Personaleomkostninger		-144.000	-284.263
Resultat før finansielle poster		-452.249	-497.536
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		73.030	74.083
Finansielle indtægter	1	1.435.036	821.633
Finansielle omkostninger	2	-831.464	-52.634
Resultat før skat		224.353	345.546
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		224.353	345.546

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Betalt ekstraordinært udbytte	300.000	0
Foreslået udbytte	400.000	500.000
Overført resultat	-475.647	-154.454
	224.353	345.546

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	106.304	33.274
Finansielle anlægsaktiver		106.304	33.274
Anlægsaktiver		106.304	33.274
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.292.428	1.267.203
Andre tilgodehavender		2.388	103.855
Selskabsskat		45.277	14.609
Tilgodehavender		1.340.093	1.385.667
Værdipapirer	4	16.625.691	16.952.753
Likvide beholdninger		1.069.941	1.231.458
Omsætningsaktiver		19.035.725	19.569.878
Aktiver		19.142.029	19.603.152

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		1.867.000	1.867.000
Overført resultat		16.528.808	17.004.454
Foreslået udbytte for regnskabsåret		400.000	500.000
Egenkapital	5	18.795.808	19.371.454
Anden gæld		346.221	231.698
Kortfristet gæld		346.221	231.698
Gældsforpligtelser		346.221	231.698
Passiver		19.142.029	19.603.152
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		
Nærtstående parter og ejerforhold	7		

Noter til årsrapporten

	2015 DKK	2014 DKK	
1 Finansielle indtægter			
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	25.225	24.732	
Andre finansielle indtægter	1.409.811	796.901	
	1.435.036	821.633	
2 Finansielle omkostninger			
Andre finansielle omkostninger	831.464	52.634	
	831.464	52.634	
3 Kapitalandele i associerede virksomheder			
Kostpris 1. januar	252.500	252.500	
Kostpris 31. december	252.500	252.500	
Værdireguleringer 1. januar	-219.226	-293.309	
Årets resultat	73.030	74.083	
Værdireguleringer 31. december	-146.196	-219.226	
Regnskabsmæssig værdi 31. december	106.304	33.274	
Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:			
Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
CP Ejendomme ApS	Ringsted	500.000	50%
4 Værdipapirer			
Aktier		5.764.022	5.312.266
Obligationer		10.861.669	11.640.487
		16.625.691	16.952.753

Noter til årsrapporten

5 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført	Foreslået udbytte for regnskabs-	I alt
	DKK	DKK	året	DKK
			DKK	
Egenkapital 1. januar	1.867.000	17.004.455	500.000	19.371.455
Betalt ordinært udbytte	0	0	-500.000	-500.000
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-300.000	0	-300.000
Årets resultat	0	-175.647	400.000	224.353
Egenkapital 31. december	1.867.000	16.528.808	400.000	18.795.808

6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Til sikkerhed for CP Ejendomme A/S' mellemværende med kreditinstitut er der givet pant i værdipapirdepot med en kursværdi pr. 31. december 2015 på TDKK 341. Kautionsforpligtelsen er beløbslimiteret til maksimalt TDKK 250.

Selskabet har derudover afgivet selvskyldnerkaution overfor CP Ejendomme A/S begrænset til TDKK 100.

7 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Tenna Ellegaard, Søfronten 11, 4736 Karrebæksminde

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Claus Ellegaard A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 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.

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, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "Andre forpligtelser".

Regnskabspraksis

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig afdækning.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

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

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver samt nedskrivning af tilgodehavender..

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.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den seneste noterede salgskurs.

Kapitalandele i uniterede selskaber indregnes til kostpris eller nedskrives til lavere genindvindingsværdi.

Regnskabspraksis

Egenkapital

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 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.

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.

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.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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