

---

# ***Claus Ellegaard A/S***

Søfronten 11, 4736 Karrebæksminde

## Årsrapport for 2016

---

CVR-nr. 27 45 69 01

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 25/1 2017

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

Egenkapitalopgørelse 7

Noter til årsregnskabet 8

Noter, regnskabspraksis 10

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Karrebæksminde, den 25. januar 2017

## Direktion

Tenna Ellegaard

## Bestyrelse

Peter Kristian Ellegaard  
formand

Tenna Ellegaard

Anne Kirstine Ellegaard

# Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i Claus Ellegaard A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for Claus Ellegaard A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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 revisorerets 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 25. januar 2017

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Brian Petersen

statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Claus Ellegaard A/S Søfronten 11 4736 Karrebæksminde  CVR-nr.: 27 45 69 01 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Næstved
<b>Bestyrelse</b>	Peter Kristian Ellegaard, formand Tenna Ellegaard Anne Kirstine Ellegaard
<b>Direktion</b>	Tenna Ellegaard
<b>Revisor</b>	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ndr. Ringgade 70C 4200 Slagelse

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
<b>Bruttotab</b>		<b>-224.420</b>	<b>-308.249</b>
Personaleomkostninger	2	-200.688	-144.000
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-425.108</b>	<b>-452.249</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		62.839	73.030
Finansielle indtægter	3	907.410	1.435.036
Finansielle omkostninger	4	-304.124	-831.464
<b>Resultat før skat</b>		<b>241.017</b>	<b>224.353</b>
Skat af årets resultat		0	0
<b>Årets resultat</b>		<b>241.017</b>	<b>224.353</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Betalt ekstraordinært udbytte	0	300.000
Foreslået udbytte	400.000	400.000
Overført resultat	-158.983	-475.647
	<b>241.017</b>	<b>224.353</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	169.143	106.304
Andre tilgodehavender		2.034.431	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>2.203.574</b>	<b>106.304</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>2.203.574</b>	<b>106.304</b>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.318.155	1.292.428
Andre tilgodehavender		101.809	2.388
Selskabsskat		134.727	45.277
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.554.691</b>	<b>1.340.093</b>
<b>Værdipapirer</b>	6	<b>14.476.666</b>	<b>16.625.691</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>677.087</b>	<b>1.069.941</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>16.708.444</b>	<b>19.035.725</b>
<b>Aktiver</b>		<b>18.912.018</b>	<b>19.142.029</b>

## Balance 31. december

### Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		1.867.000	1.867.000
Overført resultat		16.369.825	16.528.808
Foreslået udbytte for regnskabsåret		400.000	400.000
<b>Egenkapital</b>		<b>18.636.825</b>	<b>18.795.808</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		100.000	0
Anden gæld		175.193	346.221
<b>Kortfristet gæld</b>		<b>275.193</b>	<b>346.221</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>275.193</b>	<b>346.221</b>
<b>Passiver</b>		<b>18.912.018</b>	<b>19.142.029</b>
Hovedaktivitet	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		



## Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	1.867.000	16.528.808	400.000	18.795.808
Betalt ordinært udbytte	0	0	-400.000	-400.000
Årets resultat	0	-158.983	400.000	241.017
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>1.867.000</b>	<b>16.369.825</b>	<b>400.000</b>	<b>18.636.825</b>

# Noter til årsregnskabet

## 1 Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er investering i værdipapirer.

## 2 Personaleomkostninger

Lønninger

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere

	2016 DKK	2015 DKK
	200.688	144.000
	<b>200.688</b>	<b>144.000</b>
	<b>1</b>	<b>1</b>

## 3 Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter

	25.727	25.225
	881.683	1.409.811
	<b>907.410</b>	<b>1.435.036</b>

## 4 Finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger

	304.124	831.464
	<b>304.124</b>	<b>831.464</b>

## 5 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 1. januar

Kostpris 31. december

Værdireguleringer 1. januar

Årets resultat

Værdireguleringer 31. december

	252.500	252.500
	252.500	252.500
	-146.196	-219.226
	62.839	73.030
	-83.357	-146.196
	<b>169.143</b>	<b>106.304</b>

Regnskabsmæssig værdi 31. december

## Noter til årsregnskabet

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
CP Ejendomme ApS	Ringsted	500.000	50%
		2016	2015
		DKK	DKK
<b>6 Værdipapirer</b>			
Aktier		4.722.100	5.764.022
Obligationer		9.754.566	10.861.669
		<b>14.476.666</b>	<b>16.625.691</b>

### 7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2016.

# Noter, regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Claus Ellegaard A/S for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

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

# Noter, regnskabspraksis

## Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

## Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktions lønninger.

## Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

## 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.

## Balancen

### Kapitalandele i associerede virksomheder

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

I balancen indregnes under posten dattervirksomheder og associerede virksomheder den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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 associerede virksomheder.

# Noter, regnskabspraksis

## 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.

## Egenkapital

### Udbytte

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

## Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

## 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 proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning 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.