

EHS Holding ApS

CVR nummer 21 42 17 74

Årsrapport 2012

(15. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 23/4 2013



Erling Sørensen

Dirigent

Helle Ebsen, HD
Registreret revisor

Per H. Madsen
Registreret revisor

Torben Gudmundsen, HD
Registreret revisor

Jørgen Sig Pedersen
Registreret revisor

Revisorerne
Rådhuspladsen 1
4200 Slagelse
www.moller-madsen.dk
email: mm@moller-madsen.dk

Tlf.: 58 50 58 51
Fax: 58 50 58 53
CVR-nr. 30835654

**Danske
Revisorer
FSR**

INDHOLDSFORTEGNELSE

Selskabsoplysninger	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse for 2012	11
Balance pr. 31. december 2012	12
Noter til årsrapporten 2012	14

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet

EHS Holding ApS
Marievangsvej 108
4200 Slagelse

Telefon: 58 50 49 80
CVR-nr.: 21 42 17 74

Direktion

Erling Sørensen

Revisor

Møller & Madsen
Registreret Revisionsaktieselskab
Rådhuspladsen 1, 1.
4200 Slagelse

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2012 for **EHS Holding ApS**.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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 perioden 1. januar - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 19. april 2013

Direktion

Erling Sørensen



DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne af EHS Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for EHS Holding ApS for perioden 1. januar - 31. december 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Selskabets ledelse 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 vor 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 perioden 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vor konklusion, henleder vi opmærksomheden på, at selskabet i strid med selskabslovens § 210 har ydet lån til ledelsen. Lånet kan være ansvarspådragende for ledelsen.

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.

Slagelse, den 19. april 2013

MØLLER & MADSEN
REGISTRERET REVISIONSAKTIESELSKAB



Helle Ebsen, HD
registreret revisor

LEDELSESBERETNING

Virksomhedens hovedaktivitet

Selskabets hovedaktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af at eje kapitalandele i tilknyttede virksomheder samt investering i værdipapirer.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på t.kr. 5.606, hvilket anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter balancedagen og frem til i dag indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B virksomheder med tilvalg af enkelte regler for klasse C virksomheder.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider beløbsgrænserne.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter eller finansielle omkostninger.

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.

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

Resultatopgørelsen

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten - bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, 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 fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt.

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt ácontoskat.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver indregnes - enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver - med den værdi, hvortil aktiverne forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Selskabet er sambeskattet med dets helejede dattervirksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR 2012 TIL 31. DECEMBER 2012

	2012	2011
Resultat før finansielle poster	-131.863	-39.398
1 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.133.215	4.500.591
Finansielle indtægter	789.609	143.342
Resultat før skat	5.790.961	4.604.535
2 Skat af årets resultat	-184.475	-25.433
ÅRETS RESULTAT	5.606.486	4.579.102
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	200.000	1.650.000
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode	133.215	-4.041.631
Overført til næste år	5.273.271	6.970.733
DISPONERET I ALT	5.606.486	4.579.102

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2012

AKTIVER

	2012	2011
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	12.590.138	11.956.923
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.695.400	2.920.000
Finansielle anlægsaktiver	17.285.538	14.876.923
ANLÆGSAKTIVER	17.285.538	14.876.923
Andre tilgodehavender	3.598.940	2.402.530
4 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	62.997	0
Tilgodehavender	3.661.937	2.402.530
Værdipapirer	10.593.300	7.608.656
Værdipapirer og kapitalandele	10.593.300	7.608.656
Likvide beholdninger	3.783.723	6.479.903
OMSÆTNINGSAKTIVER	18.038.960	16.491.089
AKTIVER	35.324.498	31.368.012

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2012

PASSIVER

	2012	2011
Anpartskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	5.297.916	5.164.701
Overført til næste år	29.701.582	24.428.311
Foreslået udbytte for regnskabsåret	200.000	1.650.000
5 EGENKAPITAL	35.324.498	31.368.012
PASSIVER	35.324.498	31.368.012
6 Pantsætninger og forpligtelser		

NOTER

	2012	2011
1 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Resultatandel af Tømrermester Erling Sørensen A/S	5.138.762	4.490.908
Resultatandel af EHS Ejendomsselskabet ApS	-5.547	29.412
	<u>5.133.215</u>	<u>4.520.320</u>
2 Skat af årets resultat		
Aktuel skat	184.475	25.433
	<u>184.475</u>	<u>25.433</u>
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	2.292.222	2.292.222
Kostpris ultimo	2.292.222	2.292.222
Nettoopskrivning primo	9.664.701	9.164.110
Årets resultat	5.133.215	4.500.591
Modtaget udbytte	-4.500.000	-4.000.000
Op- og nedskrivninger ultimo	10.297.916	9.664.701
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>12.590.138</u>	<u>11.956.923</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
EHS Ejendomsselskabet ApS	100%	414.387	-5.547
Tømrermester Erling Sørensen A/S	100%	12.175.751	5.138.762

NOTER

	2012	2011
4 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		
Mellemregning hovedanpartshaver	62.997	0
	<u>62.997</u>	<u>0</u>

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210 ydet et lån til ledelsen. Tilgodehavendet hos ledelsen udgør i alt kr. 62.996. Udlånet forrentes med Nationalbankens udlånsrente med tillæg af 9%, p.t. svarende til 9% og med aftalt afdrag inden for 1 år. Der er ikke stillet særskilt sikkerhed for udlånet. Der er i årets løb foretaget tilbagebetaling med kr. 0.

	Primo	Udbetalt udbytte	Forslag til resultat-disponering	Ultimo
5 Egenkapital				
Virksomhedskapital	125.000	0	0	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	5.164.701	0	133.215	5.297.916
Overført til næste år	24.428.311	0	5.273.271	29.701.582
Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.650.000	-1.650.000	200.000	200.000
	<u>31.368.012</u>	<u>-1.650.000</u>	<u>5.606.486</u>	<u>35.324.498</u>

Kapitalen er fordelt i anparter á kr. 1.000 eller multipla heraf.
 Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

6 Pantsætninger og forpligtelser

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.