

TEL. : +45 3946 0200
FAX : +45 3946 0202
CVR : 18 9679 01

BHA STATS-AUTORISERET REVISION A/S
TUBORGVEJ 32, DK-2900 HELLERUP
BHA-REVISION.DK

BHA :
REVISION

Elers Entreprise ApS

Knud Rasmussens Vej 10, 2870 Dyssegård

CVR-nr. 18 21 93 44

Årsrapport for 2015/16

Godkendt på generalforsamlingen

den 31/8 2016



Dirigent Tom Hvilsted

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | <u>Side</u> |
|-------------------------------------|-------------|
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Revisionspåtegning | 2 |
| Selskabsoplysninger | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 - 6 |
| Resultatopgørelse for 2015/16 | 7 |
| Balance pr. 31. marts 2016 | 8 - 9 |
| Noter | 10 - 11 |

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016 for Elers Entreprise ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2015 -31. marts 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Dyssegård, den 20. juni 2016

Direktion



Tom Hvilsted

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING

Til kapitalejerne i Elers Entreprise ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Elers Entreprise ApS for regnskabsåret 1. april 2015 – 31. marts 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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, 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2015 – 31. marts 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 1 i regnskabet, hvori der er omtalt usikkerhed omkring moms af erstatning for ekspropriation af en ejendom.


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.

Hellerup, den 20. juni 2016

BHA Statsautoriseret Revision A/S

CVR. nr. 18 96 79 01


Henrik Bojer

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet

Elers Entreprise ApS
Knud Rasmussens Vej 10
2870 Dyssegård
Danmark

CVR nr. 18 21 93 44

Regnskabsår: 1. april - 31. marts

Hjemstedskommune: Gentofte

Direktion

Tom Hvilsted

Revision

BHA Statsautoriseret Revision A/S
Tuborgvej 32
DK-2900 Hellerup

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i forvaltning af selskabets formue.

Udvikling i regnskabsåret

Selskabets resultat og økonomiske udvikling anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Det er ledelsens opfattelse, at der ikke er indtrådt betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle situation.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Elers Byggeentreprise ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mindre klasse B virksomhed.

Den anvendte regnskabspraksis er i uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. Endvidere indregnes alle omkostninger, herunder af- og nedskrivninger 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 selskabet er forpligtet til at betale og forpligtelsen kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for de enkelte regnskabsposter.

RESULTATOPGØRELSEN

Driftsomkostninger

Omkostningerne indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og -omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer og gæld samt amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Selskabsskat og udskudt skat

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - fortsat**BALANCEN****Tilgodehavender**

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver udgør periodiserede renter.

Skyldig skat 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.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. april 2015 - 31. marts 2016

| | <u>Note</u> | <u>2015/16 kr.</u> | <u>2014/15 kr.</u> |
|---------------------------------------|-------------|------------------------|------------------------|
| Eksterne omkostninger | | 44.332 | 72.658 |
| Personaleomkostninger | 2 | <u>1.535.008</u> | <u>763.242</u> |
| RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER | | -1.579.340 | -835.900 |
| Avance ved salg af ejendom | | 1.825.000 | 0 |
| Finansielle indtægter | 3 | 295.321 | 312.234 |
| Finansielle omkostninger | 4 | <u>0</u> | <u>49.638</u> |
| RESULTAT FØR SKAT | | 540.981 | -573.304 |
| Skat af årets resultat | 5 | <u>0</u> | <u>-140.460</u> |
| ÅRETS RESULTAT | | <u><u>540.981</u></u> | <u><u>-432.844</u></u> |

FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING

| | | | |
|---------------------------------|--|-----------------------|------------------------|
| Udbytte for regnskabsåret | | 0 | 0 |
| Overført resultat | | <u>540.981</u> | <u>-432.844</u> |
| | | <u><u>540.981</u></u> | <u><u>-432.844</u></u> |

BALANCE pr. 31. marts 2016

| <u>AKTIVER</u> | <u>Note</u> | <u>31/3 2016</u> <u>kr.</u> | <u>31/3 2015</u> <u>kr.</u> |
|--|--------------------|--|--|
| Tilgodehavender fra salg af ejendom | | 0 | 7.910.000 |
| Tilgodehavende tilknyttet virksomhed | | 10.009.684 | 6.314.363 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 0 | 897 |
| Andre tilgodehavender | | <u>39.367</u> | <u>1.463</u> |
| TILGODEHAVENDER | | <u>10.049.051</u> | <u>14.226.723</u> |
| | | | |
| LIKVIDE BEHOLDNINGER | | <u>6.237.758</u> | <u>1.431.567</u> |
| | | | |
| OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT | | <u>16.286.809</u> | <u>15.658.290</u> |
| | | | |
| AKTIVER I ALT | | <u>16.286.809</u> | <u>15.658.290</u> |

BALANCE pr. 31.marts 2016

| <u>PASSIVER</u> | Note | 31/3 2016 kr. | 31/3 2015 kr. |
|--|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Aktiekapital | | 700.000 | 700.000 |
| Overført resultat | | <u>15.328.755</u> | <u>14.787.774</u> |
| EGENKAPITAL I ALT | 6 | <u>16.028.755</u> | <u>15.487.774</u> |
| | | | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 39.845 | 45.058 |
| Anden gæld | | <u>218.209</u> | <u>125.458</u> |
| KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER | | <u>258.054</u> | <u>170.516</u> |
| | | | |
| GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT | | <u>258.054</u> | <u>170.516</u> |
| | | | |
| PASSIVER I ALT | | <u>16.286.809</u> | <u>15.658.290</u> |
| | | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 7 | | |
| Nærtstående parter | 8 | | |

NOTER**Note 1 - Usikkerhed omkring moms af erstatning**

Selskabet her modtaget erstatning på kr. 13.810.000 for ekspropriation for en ejendom. Der er p.t. usikkerhed om der skal betales moms af erstatningssummen svarende til kr. 2.762.000. Selskabet er i dialog med Bane Danmark, der umiddelbart er af den opfattelse, at der ikke skal betales moms af erstatningsbeløbet. Såfremt der ikke kan opnås en forligsmæssig løsning med Bane Danmark, har Ekspropriations Kommissionen indvilget i at behandle moms spørgsmålet og dermed erstatningens størrelse påny. Der verserer p.t. en sag ved domstolene, hvor Landsskatteretten har underkendt Skats praksis om, at der skal betales moms af erstatningen.

| | 2015/16 | 2014/15 |
|---|------------------|-----------------|
| | kr. | kr. |
| <u>Note 2 - Personaleomkostninger</u> | | |
| Gager | 1.514.706 | 738.870 |
| Andre omkostninger til social sikring | 20.302 | 24.372 |
| | <u>1.535.008</u> | <u>763.242</u> |
| Gennemsnitlig antal medarbejdere | <u>1</u> | <u>1</u> |
| <u>Note 3 - Finansielle indtægter</u> | | |
| Bankrenter | 0 | 7.671 |
| Renter tilknyttet virksomheder | 295.321 | 299.840 |
| Renter obligationer | 0 | 4.305 |
| Renter obligationer, handel | 0 | 418 |
| | <u>295.321</u> | <u>312.234</u> |
| <u>Note 4 - Finansielle omkostninger</u> | | |
| Kurstab aktier og obligationer | 0 | 49.638 |
| | <u>0</u> | <u>49.638</u> |
| <u>Note 5- Skat af årets resultat</u> | | |
| Årets aktuelle skat..... | 0 | -143.199 |
| Regulering af udskudt skat | 0 | 2.739 |
| Regulering tidligere år | 0 | 0 |
| | <u>0</u> | <u>-140.460</u> |

NOTER - fortsat

| | <u>2015/16</u> | <u>2014/15</u> |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | kr. | kr. |
| <u>Note 6 - Egenkapital</u> | | |
| Aktiekapital primo/ultimo | 700.000 | 700.000 |
| Overført resultat: | | |
| Saldo primo | 14.787.774 | 15.220.618 |
| Overført af årets resultat | 540.981 | -432.844 |
| Overført til næste år | 15.328.755 | 14.787.774 |
| EGENKAPITAL I ALT | 16.028.755 | 15.487.774 |

Note 7 - Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**Eventualforpligtelser**

Selskabet hæfter solidarisk med øvrige koncernselskaber for skat af koncernens samlede sambeskatningsindkomst og for eventuelle udbytteskatter.

Note 8 - Nærtstående parter**Bestemmende indflydelse:**

T.H.Administration Gentofte ApS, Knud Rasmussens Vej 10, 2870 Dyssegaard, der er hovedanpartshaver.

Øvrige nærtstående parter

Tom Hvilsted, Knud Rasmussens Vej 10, 2870 Dyssegaard, der er direktør.

Ejerforhold

Aktierne ejes 100% af:

T.H. Administration Gentofte ApS

CVR-nr. 11 44 31 41