

ERO FINANS ApS

Bøtø Møllevej 12
4873 Væggerløse

Årsrapport
1. januar 2016 - 31. december 2016

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

21/06/2017

Rune Olsen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

| | |
|------------------------------|---|
| Virksomhedsoplysninger | 3 |
|------------------------------|---|

Påtegninger

| | |
|-------------------------|---|
| Ledelsespåtegning | 4 |
|-------------------------|---|

Erklæringer

| | |
|--|---|
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 5 |
|--|---|

Ledelsesberetning

| | |
|-------------------------|---|
| Ledelsesberetning | 7 |
|-------------------------|---|

Årsregnskab

| | |
|--------------------------------|---|
| Anvendt regnskabspraksis | 8 |
|--------------------------------|---|

| | |
|-------------------------|----|
| Resultatopgørelse | 10 |
|-------------------------|----|

| | |
|---------------|----|
| Balance | 11 |
|---------------|----|

| | |
|-------------|----|
| Noter | 13 |
|-------------|----|

Virksomhedsoplysninger

| | |
|------------------------|---|
| Virksomheden | ERO FINANS ApS Bøtø Møllevvej 12 4873 Væggerløse |
| | CVR-nr: 25974441 Regnskabsår: 01/01/2016 - 31/12/2016 |
| Bankforbindelse | Jyske Bank Toldbodgade 25 4800 Nykøbing F. DK Danmark |
| Revisor | REVISIONSCENTRALEN I NØRRE ALSLEV ApS Nr Alslev Langgade 3 4840 Nørre Alslev CVR-nr: 71274012 P-enhed: 1002339199 |

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Ero Finans ApS for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016.

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Væggerløse, den 21/06/2017

Direktion

Jan Rune Olsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i ERO FINANS ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for ERO FINANS ApS for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven. Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet. Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme

revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen. Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen. I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation. Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven. Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Nørre Alslev, den, 21/06/2017

Jan O. Håkonsson
Registreret revisor
REVISIONSCENTRALEN I NØRRE ALSLEV ApS
CVR: 71274012

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er drift og udlejning af spilleautomater, investering i fast ejendom, værdipapirer, samt hermed i forbindelse stående virksomhed.

Udviklingen i regnskabsåret

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på kr. 262.782 hvilket er tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til 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.

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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Omsætningen mv. er ikke vist i det eksterne selskabsregnskab på grund af selskabets særlige konkurrencemæssige situation.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Indtægtskriterium

Indtægter og omkostninger er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger inkluderer renter, kursregulering af værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud,

indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, indretning af lejede lokale samt driftsmateriel og inventar, der består af maskiner og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostpris med fradrag af evt. restværdi og nedskrivninger. Aktiverne afskrives over deres forventede økonomiske brugstid med følgende afskrivningsprincipper og satser:

| | |
|---------------------------|------------|
| Driftsmateriel | 5-20 år |
| Ejendomme | 50 -100 år |
| Indretning lejede lokaler | 10 år |

Aktiver med en anskaffelsespris på under kr. 12.900 pr. enhed, samt aktiver med en levetid på under 3 år omkostningsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Resultatopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

| | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| Bruttoresultat | | 3.146.115 | 4.754.928 |
| Personaleomkostninger | 1 | -488.727 | -442.545 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 2 | -474.887 | -474.746 |
| Andre driftsomkostninger | | -1.492.268 | -3.447.672 |
| Resultat af ordinær primær drift | | 690.233 | 389.965 |
| Andre finansielle indtægter | | 32.306 | 45.944 |
| Øvrige finansielle omkostninger | | -351.161 | -116.683 |
| Ordinært resultat før skat | | 371.378 | 319.226 |
| Skat af årets resultat | 3 | -108.596 | -79.589 |
| Årets resultat | | 262.782 | 239.637 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | 262.782 | 239.637 |
| I alt | | 262.782 | 239.637 |

Balance 31. december 2016

Aktiver

| | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Grunde og bygninger | | 970.876 | 981.123 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 1.276.311 | 1.698.172 |
| Indretning af lejede lokaler | | 4.941 | 30.789 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | 4 | 2.252.128 | 2.710.084 |
| Anlægsaktiver i alt | | 2.252.128 | 2.710.084 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 8.710.793 | 8.209.839 |
| Andre tilgodehavender | | 762.260 | 1.040.024 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 51.397 | 65.460 |
| Tilgodehavender i alt | | 9.524.450 | 9.315.323 |
| Likvide beholdninger | | 5.039.731 | 4.466.893 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 14.564.181 | 13.782.216 |
| Aktiver i alt | | 16.816.309 | 16.492.300 |

Balance 31. december 2016

Passiver

| | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|---|----------|-------------------|-------------------|
| Registreret kapital mv. | | 125.000 | 125.000 |
| Overført resultat | | 12.893.022 | 12.630.240 |
| Egenkapital i alt | | 13.018.022 | 12.755.240 |
| Hensættelse til udskudt skat | | 89.346 | 134.420 |
| Hensatte forpligtelser i alt | | 89.346 | 134.420 |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 309.741 | 347.005 |
| Gæld til banker | | 8.587 | 69.836 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | 5 | 318.328 | 416.841 |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 37.263 | 35.709 |
| Gæld til banker | | 1.167.490 | 957.474 |
| Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder | | 87.906 | 87.906 |
| Skyldig selskabsskat | | 435.866 | 282.196 |
| Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring | | 1.310.966 | 1.822.514 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 351.122 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | 3.390.613 | 3.185.799 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 3.708.941 | 3.602.640 |
| Passiver i alt | | 16.816.309 | 16.492.300 |

Noter

1. Personaleomkostninger

| | 2016 | 2015 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| | kr. | kr. |
| Lønninger | 460.114 | 403.920 |
| Andre omkostninger til social sikring | 5.040 | 12.351 |
| Personaleudgifter mv. | 23.573 | 26.274 |
| | <u>488.727</u> | <u>442.545</u> |

Der har i året i gennemsnit været 1 ansat.

2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

| | 2016 | 2015 |
|--------------------------|----------------|----------------|
| | kr. | kr. |
| Driftsmidler | 438.792 | 438.651 |
| Ombygning lejede lokaler | 25.848 | 25.848 |
| Bygninger | 10.247 | 10.247 |
| | <u>474.887</u> | <u>474.746</u> |

3. Skat af årets resultat

| | 2016 | 2015 |
|--|----------------|---------------|
| | kr. | kr. |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 153.670 | 83.589 |
| Regulering udskudt skat | -45.074 | -4.000 |
| | <u>108.596</u> | <u>79.589</u> |

4. Materielle anlægsaktiver i alt

| | Grunde og bygninger | Ombygning lejede lokaler | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|-------------------------------------|------------------------|-----------------------------|---|
| | kr. | kr. | kr. |
| Kostpris primo | 1.178.510 | 258.468 | 8.588.725 |
| Tilgang | 0 | 0 | 16.931 |
| Afgang | 0 | 0 | 0 |
| Kostpris ultimo | 1.178.510 | 258.468 | 8.605.656 |
| Af- og nedskrivning primo | -197.387 | -227.679 | -6.890.553 |
| Årets afskrivning | -10.247 | -25.848 | -438.792 |
| Af- og nedskrivning ultimo | -207.634 | -253.527 | -7.329.345 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 970.876 | 4.941 | 1.276.311 |

5. Langfristede gældsforpligtelser i alt

Gæld til realkreditinstitutter

| | 2016 | 2015 |
|-------------|----------------|----------------|
| | kr. | kr. |
| Nykredit | 347.004 | 382.714 |
| Afdrag 2017 | -37.263 | -35.709 |
| | 309.741 | 347.005 |

Restgæld efter 5 år kr. 143.751.

6. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Ero Holding af 2008 ApS som administrationsselskab og hæfter derfor solidarisk med dets moderselskab for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

7. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gælden er der af Jyske Bank stillet sikkerhed over for tredje mand på i alt kr. 98.000.

Ejerpantebrev i Ankervej 24, 4800 Nykøbing F. på kr. 500.000.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter stor kr. 347.004, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør kr. 970.876.

Der er stillet kaution over for Joker Invest ApS.

Der er stillet virksomhedspant på kr. 1.000.000 for gæld til Jyske Bank, på kr. 1.176.077 med pant i debitorer, lagerbeholdninger, driftsinventar og materiel.