

FSR danske revisorer
Mer Revision A/S
Ledreborg Allé 130 i
4000 Roskilde

CVR: 3234 4720
☎ 4632 5632

revisor@merrevision.dk
www.merrevision.dk

Mer Revision
DIN PERSONLIGE RÅDGIVNING

Ernsø Holding ApS

Hersegade 6

4000 Roskilde

CVR-nr. 28 89 45 70

Årsrapport for perioden 1. januar til 31. december 2015

(11. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 4. april 2016

Claus Ernsø
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| | |
| Årsregnskab | |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december | 9 |
| Balance 31. december | 10 |
| Noter til årsrapporten | 12 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Ernsø 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 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 1. april 2016

Direktion

Claus Ernsø
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Ernsø Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Ernsø Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

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

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Kapitalejeren havde primo året lånt 23 tkr. af selskabet. Lånet er tilbagebetalt den 1. januar 2015, jf. regnskabets note 3. Udlånet er i strid med selskabslovens § 210 og kan være ansvarspådragende for selskabets ledelse.

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 vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet

Roskilde, den 4. april 2016
Mer Revision A/S
registrerede revisorer
CVR-nr. 32 34 47 20

Merete Jacobsen
registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Ernsø Holding ApS
Hersegade 6
4000 Roskilde

CVR-nr.: 28 89 45 70
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Stiftet: 8. juli 2005
Regnskabsår: 11. regnskabsår
Hjemsted: 4000 Roskilde

Direktion

Claus Ernsø, direktør

Revision

Mer Revision A/S
registrerede revisorer
Ledreborg Allé 130i
4000 Roskilde

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er investeringsvirksomhed og besiddelse af aktier og anparter i datterselskaber samt hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 402.705, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 1.055.917.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ernsø Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

Information om ændringer og effekt af ændringer i anvendt regnskabspraksis som resultat af ændringiregnskabsmæssige skøn eller fejl

Regnskabspraksis er ændret, således at udbytte i år og fremover, indregnes som egenkapital, i stedet for som tidligeresomgæld. Ændringen betyder, at egenkapitalen ultimo i år er forbedret med det udloddede udbytte. Ændringen har ikke haft betydning for resultatet. Ændringen er indregnet på egenkapitalen primo og sammenligningstallene er tilpasset.

Herudover er regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter m.v.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Ernsø Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | <u>Note</u> | <u>2015</u> kr. | <u>2014</u> kr. |
|---|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Bruttotab | | -9.412 | -4.992 |
| Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA) | | -9.412 | -4.992 |
| Resultat før finansielle poster | | -9.412 | -4.992 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 413.222 | 378.214 |
| Finansielle indtægter | | 0 | 179 |
| Finansielle omkostninger | 1 | <u>-1.105</u> | <u>-814</u> |
| Resultat før skat | | 402.705 | 372.587 |
| Skat af årets resultat | | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Årets resultat | | <u>402.705</u> | <u>372.587</u> |
| | | | |
| Foreslået udbytte | | 360.000 | 19.000 |
| Ekstraordinært udbytte | | 400.000 | 0 |
| Overført overskud | | <u>-357.295</u> | <u>353.587</u> |
| | | <u>402.705</u> | <u>372.587</u> |

Balance 31. december

| | <u>Note</u> | <u>2015</u> kr. | <u>2014</u> kr. |
|---|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Aktiver | | | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 2 | 1.059.120 | 995.898 |
| Finansielle anlægsaktiver | | <u>1.059.120</u> | <u>995.898</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>1.059.120</u> | <u>995.898</u> |
| Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse | 3 | 0 | 23.496 |
| Tilgodehavender | | <u>0</u> | <u>23.496</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>51.460</u> | <u>67.749</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>51.460</u> | <u>91.245</u> |
| Aktiver i alt | | <u><u>1.110.580</u></u> | <u><u>1.087.143</u></u> |

Balance 31. december

| | <u>Note</u> | <u>2015</u> kr. | <u>2014</u> kr. |
|--|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Passiver | | | |
| Selskabskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Overført resultat | | 570.917 | 928.212 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | <u>360.000</u> | <u>19.000</u> |
| Egenkapital | 4 | <u>1.055.917</u> | <u>1.072.212</u> |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 3.788 | 3.788 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 50.875 | 0 |
| Anden gæld | | <u>0</u> | <u>11.143</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>54.663</u> | <u>14.931</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>54.663</u> | <u>14.931</u> |
| Passiver i alt | | <u>1.110.580</u> | <u>1.087.143</u> |
| Eventualposter mv. | 5 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 6 | | |

Noter til årsrapporten

| | <u>2015</u> kr. | <u>2014</u> kr. |
|---|-------------------------|-----------------------|
| 1 Finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | <u>1.105</u> | <u>814</u> |
| | <u>1.105</u> | <u>814</u> |
| | | |
| 2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. januar 2015 | <u>1.103.675</u> | <u>1.103.675</u> |
| Kostpris 31. december 2015 | <u>1.103.675</u> | <u>1.103.675</u> |
| Værdireguleringer 1. januar 2015 | -107.777 | -660.745 |
| Årets resultat | <u>63.222</u> | <u>552.968</u> |
| Værdireguleringer 31. december 2015 | <u>-44.555</u> | <u>-107.777</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 | <u>1.059.120</u> | <u>995.898</u> |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

| Navn | Hjemsted | Stemme- og ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|----------------------|----------|-------------------------|------------------|----------------|
| DB Ernsø&Thiemke ApS | Roskilde | 50% | <u>2.118.240</u> | <u>826.444</u> |
| | | | <u>2.118.240</u> | <u>826.444</u> |

| | <u>2015</u> kr. | <u>2014</u> kr. |
|--|--------------------|--------------------|
| 3 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse | | |
| Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse | <u>0</u> | <u>23.496</u> |

Ved regnskabsårets begyndelse var der ulovligt anpartshaverlån på 23 tkr., lånet er forrentet med 10,2%, beskattet hos anpartshaveren, og indfriet efter gældende regler. Udlånet er i strid med selskabsloven § 210.

Noter til årsrapporten

4 Egenkapital

| | Selskabs- kapital | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabs- året | Foreslået ekstraordin- ært udbytt e | I alt |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|--|--|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2015 | 125.000 | 928.212 | 19.000 | 0 | 1.072.212 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | -19.000 | 0 | -19.000 |
| Betalt ekstraordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | -400.000 | -400.000 |
| Årets resultat | 0 | -357.295 | 360.000 | 400.000 | 402.705 |
| Egenkapital 31. december 2015 | 125.000 | 570.917 | 360.000 | 0 | 1.055.917 |

5 Eventualposter mv.

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for de koncernforbundne selskaber i DB Ernsø & Thiemke ApS er derydetselvskyldnerkaution for selskabernes bankengagement, pr. statusdagen tkr. 2.950.13