

*Elmerhøj Anlægsgartneri A/S
Frendstrupvej 13
9541 Suldrup*

CVR-nr: 29 44 27 03

*ÅRSRAPPORT
1. januar - 31. december 2016*

(11. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 8/3 2017

Preben Hansen

Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

| | |
|--|---|
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet | 4 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016

| | |
|-------------------------------|----|
| Anvendt regnskabspraksis..... | 5 |
| Resultatopgørelse | 10 |
| Balance..... | 11 |
| Noter..... | 13 |

LEDELSESPÅTEGNING

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med 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 perioden 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Suldrup, den 1/2 2017

Direktion

Dan Mølgaard

Bestyrelse

Jørgen Mølgaard Jensen
Preben Hansen
formand
bestyrelsesmedlem

Dan Mølgaard
bestyrelsesmedlem

Kristian Skovhus
bestyrelsesmedlem

Mikkel Krogstrup
bestyrelsesmedlem

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM
UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Til kapitalejerne i Elmerhøj Anlægsgartneri A/S

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Elmerhøj Anlægsgartneri A/S for perioden 1. januar - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det 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 perioden 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aalborg SØ, den 7/2 2017

Revisionsfirmaet Erik Sondrup Andersen
Registreret Revisionsanpartsselskab
CVR-nr.: 12995636

Erik Sondrup Andersen

GENERELT

Årsregnskabet for Elmerhøj Anlægsgartneri A/S for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger”.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling består af forskydning i lagerbeholdningerne.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger såsom vedligeholdelse og afskrivninger samt drift, administration og styring af produktionsapparat.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger, der vedrører distribution og salg, reklame- og

markedsføringsomkostninger, autodrift mv.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens væsentligste aktivitet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens væsentligste aktivitet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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 er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Udenlandske dattervirksomheder er ikke omfattet af sambeskatningen.

Skat

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet DM Holding ApS (administrationsselskab). Årets sambeskatningsbidrag er medtaget i resultatopgørelsen og er afregnet via administrationsselskabet på forfaldstidspunktet.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i selskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 20 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller

nettorealisationens værdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer.

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Hensatte forpligtelser

Selskabsskat 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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationens værdi.

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.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Likvider

Likvide midler består af posterne "Likvide beholdninger" og virksomhedens driftskreditter, der er indregnet i posten "Kreditinstitutter" under kortfristede gældsforpligtelser.

RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

| | 2016 | 2015 |
|--|------------------|------------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | 5.340.142 | 5.480.116 |
| 1 Personaleomkostninger | 4.539.654- | 4.312.082- |
| 2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver..... | 326.567- | 376.332- |
| DRIFTSRESULTAT | 473.921 | 791.702 |
| Andre finansielle indtægter | 3.543 | 1.101 |
| Andre finansielle omkostninger | 8.583- | 11.399- |
| RESULTAT FØR EKSTRAORDINÆRE POSTER | 468.881 | 781.404 |
| Ekstraordinære poster..... | 2.275- | 26.874- |
| RESULTAT FØR SKAT | 466.606 | 754.530 |
| 3 Skat af årets resultat | 148.349- | 164.096- |
| ÅRETS RESULTAT | 318.257 | 590.434 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 663.779 | 1.000.000 |
| Overført resultat | 345.522- | 409.566- |
| DISPONERET I ALT | 318.257 | 590.434 |

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016

AKTIVER

| | 2016 | 2015 |
|--|------------------|------------------|
| Goodwill..... | 450.000 | 450.000 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 450.000 | 450.000 |
| Produktionsanlæg og maskiner | 994.650 | 962.707 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 108.000 | 301.999 |
| Indretning af lejede lokaler..... | 0 | 59.567 |
| Materielle anlægsaktiver | 1.102.650 | 1.324.273 |
| ANLÆGSAKTIVER | 1.552.650 | 1.774.273 |
| | | |
| Fremstillede færdigvarer og handelsvarer..... | 57.386 | 90.170 |
| Forudbetaling for varer..... | 52.500 | 0 |
| Varebeholdninger | 109.886 | 90.170 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 2.395.296 | 1.662.490 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 5.770 | 14.996 |
| 4 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 785.752 |
| Selskabsskat | 165.030 | 0 |
| Andre tilgodehavender | 89.870 | 77.225 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | 58.732 | 62.412 |
| Tilgodehavender | 2.714.698 | 2.602.875 |
| Likvide beholdninger | 286.066 | 929.920 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | 3.110.650 | 3.622.965 |
| | | |
| AKTIVER | 4.663.300 | 5.397.238 |

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016
PASSIVER

| | 2016 | 2015 |
|--|------------------|------------------|
| Virksomhedskapital..... | 500.000 | 500.000 |
| Reserve for opskrivninger | 989.004 | 643.482 |
| Overført resultat | 980.568 | 1.326.090 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 663.779 | 0 |
| 5 EGENKAPITAL | 3.133.351 | 2.469.572 |
| Hensættelse til udskudt skat | 328.253 | 314.874 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER | 328.253 | 314.874 |
| Kreditinstitutter | 0 | 239- |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 387.898 | 253.947 |
| 6 Gæld til tilknyttede virksomheder | 115.362 | 390.254 |
| Selskabsskat | 0 | 241.956 |
| Anden gæld | 698.436 | 726.874 |
| Udbytte for regnskabsåret | 0 | 1.000.000 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | 1.201.696 | 2.612.792 |
| GÆLDSFORPLIGTELSER | 1.201.696 | 2.612.792 |
| PASSIVER | 4.663.300 | 5.397.238 |
| 7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv. | | |
| 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 9 Nærtstående parter | | |
| 10 Ejerforhold | | |

NOTER

| | 2016 | 2015 |
|--|------------------|------------------|
| 1 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 3.516.623 | 3.458.574 |
| Pensioner | 762.029 | 597.978 |
| Andre omkostninger til social sikring | 261.002 | 255.530 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Personaleomkostninger i alt | 4.539.654 | 4.312.082 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |
| 2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | | |
| Goodwill vedr. produktion | 45.000 | 45.000 |
| Produktionsanlæg og maskiner | 200.000 | 0 |
| Driftsmidler, maskiner og biler | 22.000 | 312.689 |
| Indretning lejede lokaler vedr. produktion | 18.643 | 18.643 |
| Nedskrivning andre immaterielle aktiver | 40.924 | 0 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver i alt | 326.567 | 376.332 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |
| 3 Skat af årets resultat | | |
| Skat af årets resultat | 134.970 | 241.956 |
| Udskudt skat af årets resultat..... | 13.379 | 77.860- |
| | <hr/> | <hr/> |
| Skat af årets resultat i alt..... | 148.349 | 164.096 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |
| 4 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | |
| Mellemregning Elmerhøj Byg og Montage ApS..... | 0 | 315.143 |
| Mellemregning Dan Mølgaard 85189328 | 0 | 470.609 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder i alt..... | 0 | 785.752 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

NOTER

| | Primo | Kapital- regulering | Forslag til resultatdisponeri- ng | Ultimo |
|--|------------------|------------------------|---|------------------|
| 5 Egenkapital | | | | |
| Virksomhedskapital | 500.000 | 0 | 0 | 500.000 |
| Reserve for opskrivninger | 643.482 | 345.522 | 0 | 989.004 |
| Overført resultat | 1.326.090 | 0 | 345.522- | 980.568 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 0 | 0 | 663.779 | 663.779 |
| | <u>2.469.572</u> | <u>345.522</u> | <u>318.257</u> | <u>3.133.351</u> |

| | 2016 | 2015 |
|--|----------------|----------------|
| 6 Gæld til tilknyttede virksomheder | | |
| Mellemregning DM Holding ApS..... | 115.362 | 390.254 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder i alt | <u>115.362</u> | <u>390.254</u> |

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.
Der er ingen eventualforpligtelser ud over det bogførte.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
Der er ingen pantsætninger.

9 Nærtstående parter
Der har været samhandel mellem nærtstående parter, det er sket til markedsvilkår.

10 Ejerforhold
Selskabet ejes 100% af

DM Holding ApS