



Tlf.: 39 15 52 00  
koebenhavn@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Havneholmen 29  
DK-1561 København V  
CVR-nr. 20 22 26 70

**AKTICON ERHVERVSBYGGERI A/S**  
**STRANDVEJEN 157, 1. TH., 2900 HELLERUP**  
**ÅRSRAPPORT**  
**2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 25. maj 2016

---

Dirigent Knud Jørgensen

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<b>Side</b>
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	2
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4-5
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Anvendt regnskabspraksis.....	7-9
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Noter.....	13-14

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Akticon Erhvervsbyggeri A/S Strandvejen 157, 1. th. 2900 Hellerup
	Hjemmeside: <a href="http://www.akticon.dk">www.akticon.dk</a> E-mail: <a href="mailto:akticon@akticon.dk">akticon@akticon.dk</a>
	CVR-nr.: 17 80 22 32 Stiftet: 10. maj 1994 Hjemsted: Gentofte Kommune Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Preben Nørholm, formand Knud Jørgensen Steen Niebling
<b>Direktion</b>	Knud Jørgensen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Akticon Erhvervsbyggeri A/S.

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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 20. maj 2016

Direktion

---

Knud Jørgensen

Bestyrelse

---

Preben Nørholm  
Formand

---

Knud Jørgensen

---

Steen Niebling

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

*Til kapitalejeren i Akticon Erhvervsbyggeri A/S*

### PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Akticon Erhvervsbyggeri A/S 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.

#### 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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### 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.

København, den 20. maj 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Dan Bøæk Malmstrøm  
Statsautoriseret revisor

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at udvikle større erhvervsbyggeprojekter samt medvirke i projekterings- og tilsynsfase, når byggeriet gennemføres

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Året har været præget af entrepriser vedrørende ombygning og renovering. Årets resultat anses for tilfredsstillende.

### Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

### Særlige risici

Selskabets aktivitet er i byggebranchen med de for branchen normale gældende garantiforpligtelser.

### Forventninger til fremtiden

Der forventes et overskudsgivende aktivitetsniveau det kommende år.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Akticon Erhvervsbyggeri A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som 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. 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 fraga 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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Indtægter ved levering af serviceydelser indregnes som omsætning i takt med fakturering svarende til ydelsen.

Indtægter fra entreprisekontrakter produceret for fremmed regning indregnes i takt med, at byggeopgaverne udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

### Andre eksterne omkostninger

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

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.



**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS****Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt garantiprovisioner. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

**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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

**BALANCEN****Materielle anlægsaktiver**

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede 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.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi herefter:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	3 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

**BALANCEN****Finansielle anlægsaktiver**

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

**Tilgodehavender**

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

**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.

**Periodeafgrænsningsposter, aktiver**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

**Udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **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 samt for betalte acontoskatte.

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

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.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### **Gældsforpligtelser**

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>12.820.442</b>	<b>8.433.448</b>
Personaleomkostninger.....	1	-2.779.748	-2.758.483
Af- og nedskrivninger.....		-20.426	-78.358
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>10.020.268</b>	<b>5.596.607</b>
Finansielle indtægter.....	2	94.401	17.626
Finansielle omkostninger.....	3	-441.796	-620.571
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>9.672.873</b>	<b>4.993.662</b>
Skat af årets resultat.....	4	-2.280.078	-1.274.886
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>7.392.795</b>	<b>3.718.776</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Udbytte for regnskabsåret.....		6.000.000	0
Overført resultat.....		1.392.795	3.718.776
<b>I ALT</b> .....		<b>7.392.795</b>	<b>3.718.776</b>

**BALANCE 31. DECEMBER**

AKTIVER	Note	2015 kr.	2014 kr.
Driftsmateriel og inventar.....		38.667	47.507
Indretning af lejede lokaler.....		0	11.586
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>38.667</b>	<b>59.093</b>
Lejededpositum.....		122.521	120.278
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>		<b>122.521</b>	<b>120.278</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>161.188</b>	<b>179.371</b>
Tilgodehavender fra salg.....		3.434.348	850.769
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	6	3.956.064	9.323.081
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		5.467.352	0
Udskudt skatteaktiv.....		7.165	336.813
Periodeafgrænsningsposter.....		1.870	1.862
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>12.866.799</b>	<b>10.512.525</b>
<b>Likvider.....</b>		<b>7.560.308</b>	<b>11.218.205</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>20.427.107</b>	<b>21.730.730</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>20.588.295</b>	<b>21.910.101</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2015 kr.	2014 kr.
Aktiekapital.....		504.000	504.000
Overført overskud.....		6.429.594	5.036.799
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		6.000.000	0
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>7</b>	<b>12.933.594</b>	<b>5.540.799</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		5.121.950	14.594.141
Gæld til tilknyttede selskaber.....		0	687.924
Selskabsskat.....		1.950.430	0
Anden gæld.....		582.321	1.087.237
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>7.654.701</b>	<b>16.369.302</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>7.654.701</b>	<b>16.369.302</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>20.588.295</b>	<b>21.910.101</b>
 Eventualposter mv.	 8		

## NOTER

	2015 kr.	2014 kr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Gager.....	2.218.872	2.100.882	
Pensioner.....	549.720	645.672	
Andre omkostninger til social sikring.....	11.156	11.929	
	<b>2.779.748</b>	<b>2.758.483</b>	
<p>Oplysninger omkring vederlag mv. til ledelsen er udeladt af årsrapporten i henhold til ARLS 98b.</p>			
<b>Finansielle indtægter</b>			<b>2</b>
Tilknyttede virksomheder.....	94.401	17.626	
	<b>94.401</b>	<b>17.626</b>	
<b>Finansielle omkostninger</b>			<b>3</b>
Tilknyttede virksomheder.....	0	69.917	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	441.796	550.654	
	<b>441.796</b>	<b>620.571</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>4</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	1.950.430	0	
Regulering af udskudt skat.....	329.648	1.274.886	
	<b>2.280.078</b>	<b>1.274.886</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>5</b>
	<b>Driftsmateriel og inventar</b>	<b>Indretning af lejede lokaler</b>	
Kostpris 1. januar 2015.....	133.701	208.554	
Kostpris 31. december 2015.....	133.701	208.554	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015.....	86.194	196.968	
Årets afskrivninger .....	8.840	11.586	
Af- og nedskrivninger 31. december 2015.....	95.034	208.554	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....	38.667	0	

## NOTER

	2015 kr.	2014 kr.	Note
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning</b>			
Salgsværdi af periodens uafsluttede produktion.....	3.956.064	92.620.769	6
Acontofaktureringer.....	0	-83.297.688	
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....</b>	<b>3.956.064</b>	<b>9.323.081</b>	
Der indregnes således:			
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	3.956.064	9.323.081	
	<b>3.956.064</b>	<b>9.323.081</b>	

## Egenkapital

7

	Aktiekapital	Overført overskud	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2015.....	504.000	5.036.799	0	5.540.799
Forslag til årets resultatdisponering.....		1.392.795	6.000.000	7.392.795
<b>Egenkapital 31. december 2015.....</b>	<b>504.000</b>	<b>6.429.594</b>	<b>6.000.000</b>	<b>12.933.594</b>

Aktiekapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

### Aktiekapital

Aktiekapitalen er fordelt således:

Aktier, 504 stk. a nom. 1.000 kr.....	504.000	504.000
	<b>504.000</b>	<b>504.000</b>

## Eventualposter mv.

8

### Arbejdsgarantier

Der er normale garantiforpligtelser i henhold til almindelig branchekutyme for igangværende og afsluttede byggerier. Nordea Bank har stillet arbejdsgarantier mv. for 19.267 t.kr.

### Operationel leasing

Selskabet har en operationel leasingkontrakt med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 56 t.kr. Leasingforpligtelsen har en restløbetid på 7 mdr. med en samlet restleasingydelse på 33 t.kr.

### Huslejeforpligtelse

Derudover har selskabet en huslejeforpligtelse på 6 måneder, svarende til 108 t.kr.

### Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk med modervirksomhed Trigeno Holding A/S og søstervirksomhederne Akticon-Byg ApS og Gentofte Erhvervsinvest A/S for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for selskab Trigeno Holding A/S, der er administrationselskab for sambeskatningen.