

E & N A/S
Amerikavej 1, 1
7000 Fredericia
CVR-nr. 24983757

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.05.2016

Dirigent

Navn: Nils Nygaard

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	9
Balance pr. 31.12.2015	10
Egenkapitalopgørelse for 2015	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

E & N A/S

Amerikavej 1, 1

7000 Fredericia

CVR-nr.: 24983757

Hjemsted: Fredericia

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Elsabeth Nygaard, formand

Anette høj

Nils Nygaard

Direktion

Nils Nygaard

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for E & N A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Selskabet opfylder betingelserne for at undlade revision.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 31.05.2016

Direktion

Nils Nygaard

Bestyrelse

Elsabeth Nygaard
formand

Anette høj

Nils Nygaard

Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet

Til den daglige ledelse i E & N A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for E & N A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er den daglige ledelses ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, den daglige ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Kolding, den 31.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Per Schøtt
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er handel med og udlejning af fast ejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på 269 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år med undtagelse af nedenstående ændring.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Med henblik på bedre at kunne give et retvisende billede og for at aflægge årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven § 11, stk. 3 er anvendt regnskabspraksis ændret på følgende område:

- Kapitalandele i associerede virksomheder er indregnet til indre værdi frem for kostpris.

Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Den akkumulerede virkning af praksisændringerne udgør pr. 31.12.2015:

- Årets resultat før skat forøges med 704 t.kr.
- Aktivsummen forøges med 704 t.kr.
- Egenkapitalen forøges med 704 t.kr.

For 2014 er årets resultat, balancesum og egenkapital forøget med 281 t.kr.

Bortset fra ovenstående er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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.

Anvendt regnskabspraksis

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning består af indtægter ved udlejning af udlejningsejendomme.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra bankindestående og udlån.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra mellemregninger med virksomhedsdeltagere og bankgæld.

Skat

Årets skat, der 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarering af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen, hvis de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	80 år
-----------	-------

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttotab		(185.049)	(49.948)
Af- og nedskrivninger	1	<u>(771.236)</u>	<u>(102.858)</u>
Driftsresultat		(956.285)	(152.806)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		703.814	280.772
Andre finansielle indtægter		137.016	178.558
Andre finansielle omkostninger		<u>(176.216)</u>	<u>(323.614)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(291.671)	(17.090)
Skat af ordinært resultat	2	<u>22.864</u>	<u>75.060</u>
Årets resultat		<u>(268.807)</u>	<u>57.970</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		703.814	280.772
Overført resultat		<u>(972.621)</u>	<u>(222.802)</u>
		<u>(268.807)</u>	<u>57.970</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Grunde og bygninger		9.951.412	14.129.170
Materielle anlægsaktiver	3	<u>9.951.412</u>	<u>14.129.170</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		2.891.174	933.360
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>2.891.174</u>	<u>933.360</u>
Anlægsaktiver		<u>12.842.586</u>	<u>15.062.530</u>
Udskudt skat	5	170.000	147.136
Andre tilgodehavender		4.586.594	3.295.279
Periodeafgrænsningsposter		0	5.829
Tilgodehavender		<u>4.756.594</u>	<u>3.448.244</u>
Likvide beholdninger		<u>238.592</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver		<u>4.995.186</u>	<u>3.448.244</u>
Aktiver		<u>17.837.772</u>	<u>18.510.774</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	6	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.013.674	309.860
Overført overskud eller underskud		<u>8.127.332</u>	<u>9.099.953</u>
Egenkapital		<u>9.641.006</u>	<u>9.909.813</u>
Bankgæld		0	2.844.559
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		8.151.937	5.704.304
Anden gæld		<u>44.829</u>	<u>52.098</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>8.196.766</u>	<u>8.600.961</u>
Gældsforpligtelser		<u>8.196.766</u>	<u>8.600.961</u>
Passiver		<u>17.837.772</u>	<u>18.510.774</u>

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter in- dre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	309.860	9.099.953	9.909.813
Årets resultat	0	703.814	(972.621)	(268.807)
Egenkapital ultimo	500.000	1.013.674	8.127.332	9.641.006

Noter

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
1. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	114.777	122.546
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	656.459	(19.688)
	<u>771.236</u>	<u>102.858</u>
	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
2. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	(22.864)	(75.060)
	<u>(22.864)</u>	<u>(75.060)</u>
		<u>Grunde og bygninger</u> kr.
3. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		14.374.262
Tilgange		521.603
Afgange		(4.656.029)
Kostpris ultimo		<u>10.239.836</u>
Af- og nedskrivninger primo		(245.092)
Årets afskrivninger		(114.777)
Tilbageførsel ved afgange		71.445
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(288.424)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>9.951.412</u>

Noter

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
4. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	623.500
Tilgange	1.254.000
Kostpris ultimo	1.877.500
Opskrivninger primo	309.860
Andel af årets resultat	673.500
Andre reguleringer	30.314
Opskrivninger ultimo	1.013.674
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.891.174

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
Ejendomsselskabet Vangede Bygade 61-65	København	A/S	28,9

	2015 kr.	2014 kr.
5. Udskudt skat		
Fremførbare skattemæssige underskud	170.000	147.136
	170.000	147.136

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
6. Virksomhedskapital			
Aktiekapital	500.000	1	500.000
	500.000		500.000