

Enkon A/S
CVR-nr. 26390400
Faurskovvej 1, Balle
8370 Hadsten

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 17.05.2016

Dirigent

Navn: Kim Holm Nielsen

Indholdsfortegnelse

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

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Enkon A/S
Fauerskovvej 1, Balle
8370 Hadsten

CVR-nr.: 26390400
Hjemsted: Hadsten
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Per Mosberg Lynnerup, formand
Kim Holm Nielsen
Peter Werner

Direktion

Peter Werner

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 Enkon 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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hadsten, den 17.05.2016

Direktion

Peter Werner

Bestyrelse

Per Mosberg Lynnerup
formand

Kim Holm Nielsen

Peter Werner

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Enkon A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Enkon A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Kolding, den 17.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Anders Rosendahl Poulsen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets primære aktiviteter er entreprenøropgaver inden for jord, kloak, beton, anlægspartner, naturgenopretning samt hoved/totalenterpriser.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet for 2015 blev et overskud på 1.472 t.kr., hvorefter den samlede regnskabsmæssige egenkapital udgør 2.595 t.kr.

Præsentationen af personaleomkostninger er i forbindelse med aflæggelsen af 2015-regnskabet korrigeret, idet de i tidligere år har været præsenteret forkert.

Andele af personaleomkostninger var tidligere indregnet under andre eksterne omkostninger. Der er foretaget tilpasning af sammenligningstallene for 2014 med 14.980 t.kr., hvorved bruttoresultatet og personaleomkostninger er korrigeret.

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.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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.

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, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Balancen

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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.

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>
Bruttofortjeneste		24.256.937	17.819.697
Personaleomkostninger	1	(21.990.286)	(16.337.576)
Af- og nedskrivninger		<u>(30.000)</u>	<u>(30.000)</u>
Driftsresultat		2.236.651	1.452.121
Andre finansielle indtægter	2	228.004	138.027
Andre finansielle omkostninger		<u>(482.342)</u>	<u>(432.268)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		1.982.313	1.157.880
Skat af ordinært resultat	3	<u>(509.828)</u>	<u>(264.504)</u>
Årets resultat		<u>1.472.485</u>	<u>893.376</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen		816.326	0
Overført resultat		<u>656.159</u>	<u>893.376</u>
		<u>1.472.485</u>	<u>893.376</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Goodwill		97.500	127.500
Immaterielle anlægsaktiver	4	97.500	127.500
Anlægsaktiver		97.500	127.500
Råvarer og hjælpematerialer		10.000	0
Varebeholdninger		10.000	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		14.052.195	11.876.370
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.070.659	1.744.924
Andre tilgodehavender		494.188	547.380
Tilgodehavende selskabsskat		8.599	0
Periodeafgrænsningsposter		55.996	51.950
Tilgodehavender		17.681.637	14.220.624
Andre værdipapirer og kapitalandele		8.243	8.243
Værdipapirer og kapitalandele		8.243	8.243
Likvide beholdninger		5.208.751	1.982.391
Omsætningsaktiver		22.908.631	16.211.258
Aktiver		23.006.131	16.338.758

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	5	500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		2.095.751	1.439.591
Egenkapital		<u>2.595.751</u>	<u>1.939.591</u>
Udskudt skat		1.501.506	1.002.000
Hensatte forpligtelser		<u>1.501.506</u>	<u>1.002.000</u>
Bankgæld		290	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	6	8.096.935	4.788.597
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.512.045	6.549.227
Gæld til tilknyttede virksomheder		136.221	0
Skyldig selskabsskat		0	426.396
Anden gæld		2.163.383	1.632.947
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>18.908.874</u>	<u>13.397.167</u>
Gældsforpligtelser		<u>18.908.874</u>	<u>13.397.167</u>
Passiver		<u>23.006.131</u>	<u>16.338.758</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	7		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Ejerforhold	10		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	1.439.592	1.939.592
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	(816.326)	(816.326)
Årets resultat	0	1.472.485	1.472.485
Egenkapital ultimo	500.000	2.095.751	2.595.751

Noter

	2015	2014
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	18.471.400	13.736.622
Pensioner	1.506.554	1.118.775
Andre omkostninger til social sikring	1.074.986	727.835
Andre personaleomkostninger	937.346	754.344
	21.990.286	16.337.576
	2015	2014
	kr.	kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	109.553	73.985
Renteindtægter i øvrigt	118.451	64.042
	228.004	138.027
	2015	2014
	kr.	kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	0	295.617
Ændring af udskudt skat	509.968	(31.113)
Regulering vedrørende tidligere år	(140)	0
	509.828	264.504
		Goodwill
		kr.
4. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		300.000
Kostpris ultimo		300.000
Af- og nedskrivninger primo		(172.500)
Årets afskrivninger		(30.000)
Af- og nedskrivninger ultimo		(202.500)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		97.500

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
5. Virksomhedskapital			
Aktiekapital	500	1.000,00	500.000
	<u>500</u>		<u>500.000</u>

Der har ikke været ændringer i aktiekapitalende de seneste 5 år. Aktiekapitalen er ikke opdelt i klasser.

6. Igangværende arbejder for fremmed regning

	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Igangværende arbejder	82.033.446	78.485.000
Acontofaktureret	(90.130.381)	(93.273.597)
	<u>(8.096.935)</u>	<u>(4.788.597)</u>

7. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakt med årlig leje på 168 t.kr. Lejemålet kan opsiges med 12 måneders varsel, dog tidligst pr. 31. december 2016.

8. Eventualforpligtelser

Selskabet har via pengeinstitut stillet betalings- og arbejdsgarantier på 16,9 mio.kr. pr. 31. december 2015 ifbm. med selskabets aktivitet, samt stillet en betalingsgaranti på 3,2 mio.kr. ifm. koncernselskabet Enkon Ejendomme ApS' erhvervelse af ejendomme.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms. Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Lynnerup Holding DK ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Noter

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har virksomheden stillet virksomhedspant på nom. 6 mio.kr. med pant i fordringer, immaterielle rettigheder, varelagre samt driftsinventar.

Bogført værdi af pantsatte aktiver udgør 14.216 t.kr.

Til sikkerhed for betalingsgaranti er der deponeret likvide beholdninger med bogført værdi på 3,2 mio.kr. i pengeinstitut.

Til sikkerhed for bankgæld er der stillet sikkerhed med likvide beholdninger med bogført værdi på 1,8 mio.kr.

Herudover har selskabet stillet sikkerhed for leasingaftaler indgået af Enkon Holding A/S med restydelse på 5,6 mio.kr. (inkl. omkostninger ved udløb). Forfald inden for 1 år udgør 1 mio.kr.

10. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Enkon Holding A/S, Hadsten