

# **ENGHOLM TOTALENTREPRISE A/S**

Engholmvej 4  
8700 Horsens

Årsrapport  
1. januar 2015 - 31. december 2015

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den**

**05/06/2016**

---

**Janne Nielsen**  
**Dirigent**

---

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Erklæringer**

Den uafhængige revisors erklæringer .....	5
---	---

**Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning .....	7
-------------------------	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	9
--------------------------------	---

Resultatopgørelse .....	12
-------------------------	----

Balance .....	13
---------------	----

Egenkapitalopgørelse .....	15
----------------------------	----

Noter .....	16
-------------	----

# Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden** ENGHOLM TOTALENTREPRISE A/S  
Engholmvej 4  
8700 Horsens

CVR-nr: 27061796  
Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015

**Revisor** Revisto I/S  
Sandøvej 1 B  
8700 Horsens  
DK Danmark

CVR-nr: 26730597  
P-enhed: 1009256039

# Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Engholm Totalentreprise A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen vedrører.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Eriknauer, den 01/06/2016

## Direktion

Bent Rask Østergaard Nielsen

## Bestyrelse

Bent Rask Østergaard Nielsen

Maja Thode Rask

Janne Østergaard Nielsen

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i ENGHOLM TALENTREPRISE A/S

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for ENGHOLM TALENTREPRISE A/S for regnskabsåret 1. januar 2015 - 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 handlinger 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 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## **Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet**

Uden at modificere vores konklusion henviser vi til ledelsens beretning samt note 7 hvoraf det fremgår, at ledelsen har valgt going concern som regnskabsprincip. Vi er enige i valget.

## **Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**

### **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.

Horsens, 01/06/2016

Lars Schou  
statsautoriseret revisor  
Revisto I/S  
CVR: 26730597

# Ledelsesberetning

## Hovedaktiviteter

Selskabets formål er at yde byggeservice og forestå projekter inden for byggebranchen.

## Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold.

## Usikkerhed ved indregning og måling

Se omtalen under "Den forventede Udvikling".

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Den aktivitetsfremgang der sporede i slutningen af 2014 aftog noget i de første måneder af 2015, men senere på året kunne igen konstateres stigende aktivitetsniveau.

Den øgede aktivitet i selskabet har ligeledes ført til en forbedret lønsomhed og 2015 blev derfor økonomisk en klar forbedring i forhold til 2014.

På denne baggrund kan 2015 derfor betegnes som tilfredsstillende.

## Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Se omtalen under "Den forventede udvikling".

## Den forventede udvikling

I 2016 er tilgået flere nye større projekter, således at aktivitetsniveauet igen har været stigende.

Disse projekter er generelt kendetegnet ved at ligge indenfor selskabets kernekompetence og forventes derfor afviklet uden særlig økonomisk risiko.

For et enkelt stort projekt er der dog tale om særlige forhold, der gør at ledelsen har ekstra fokus på dette projekt. Projektet er overtaget i totalentreprise fra et andet selskab efter balancedagen, og risikoprofilen må betegnes som noget højere end for selskabets øvrige projekter og indebærer en ikke uvæsentlig risiko.

Overtagelsen af projektet har medført en del omkostninger i starten af 2016, hvilket har påvirket resultatet negativt i de første måneder af 2016.

Dette har endvidere påvirket likviditeten, således der i perioder er en stram likviditet.

Selskabets pengeinstitut har over for selskabet erklæret, at de nuværende kreditfaciliteter opretholdes indtil videre.

Der er udarbejdet budgetter for 2016 som viser et positivt resultat for året. Det er her forudsat, at omtalte projekt ikke falder væsentlig negativt ud.

Der er ansat personale til at styrke styringen af projektet, ligesom ledelsen har meget stor bevågenhed med det.

På baggrund af ovenstående – herunder, at der er kommet flere nye opgaver til – har ledelsen valgt at aflægge regnskabet efter principperne for going concern.





# Anvendt regnskabspraksis

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

## ÆNDRING I ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til tidligere år

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af materialer og ydelser indregnes såfremt levering har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgivne rabatter

Entrepriseopgaver for fremmed regning indregnes i takt med at arbejdet udføres hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionskriteriet)

Af konkurrencemæssige hensyn offentliggør selskabet ikke sin omsætning jfr. Årsregnskabslovens § 32.

### Bruttoresultatet

Bruttoresultatet fremkommer som nettoomsætningen med fradrag af vareforbrug, fremmed arbejde og andre eksterne omkostninger.

### Andre eksterne omkostninger

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

### Personaleomkostninger

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

### Andre driftsomkostninger

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

### Finansielle poster

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 godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

### Ekstraordinære indtægter og omkostninger

Ekstraordinære indtægter og omkostninger indeholder indtægter og omkostninger, som hidrører fra begivenheder eller transaktioner, der klart afviger fra den ordinære drift og som ikke forventes at være af tilbagevendende karakter.

### 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.

## BALANCEN

---

**Immaterielle anlægsaktiver**

Erhvervet goodwill værdiansættes til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Restværdi kr. 0.

**Materielle anlægsaktiver**

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar værdiansættes til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3 – 8 år. Restværdi kr. 0.

Aktiver med en kostpris på under 12 t.kr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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 afskrivninger.

**Varebeholdninger**

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

**Igangværende arbejders**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til vurderet salgspris. Hvis salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien hvis denne er lavere..

**Tilgodehavender**

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

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

**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 opgøres efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver værdiansættes til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres. Udskudt skat opgøres på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

**Gældsforpligtelser**

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder opgøres de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, hvorved kurstab og låneomkostninger fordeles over lånets løbetid hvis de er væsentlige.

Gæld i øvrigt er opgjort til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede eller variabelt forrentede gældsforpligtelser svarer til nominel værdi.

**OMREGNING I FREMMED VALUTA**

Transaktioner i fremmed valuta indfregnes til betalingsdagens kurs.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, værdiansættes til balancedagens valutakurs.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, værdiansættes til kursen på transaktionsdagen.

# Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Bruttoresultat .....</b>		<b>8.862.101</b>	<b>10.497.204</b>
Personaleomkostninger .....	1	-7.916.387	-10.302.531
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver .....		-101.854	-52.924
<b>Resultat af ordinær primær drift .....</b>		<b>843.860</b>	<b>141.749</b>
Andre finansielle indtægter .....	2	284.053	114.233
Øvrige finansielle omkostninger .....		-130.412	-149.541
<b>Ordinært resultat før skat .....</b>		<b>997.501</b>	<b>106.441</b>
Skat af årets resultat .....	3	-246.961	-66.116
<b>Årets resultat .....</b>		<b>750.540</b>	<b>40.325</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat .....		750.540	40.325
<b>I alt .....</b>		<b>750.540</b>	<b>40.325</b>

# Balance 31. december 2015

## Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Goodwill .....		0	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....		200.961	225.115
<b>Materielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>5</b>	<b>200.961</b>	<b>225.115</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>200.961</b>	<b>225.115</b>
Fremstillede varer og handelsvarer .....		15.000	15.000
<b>Varebeholdninger i alt .....</b>		<b>15.000</b>	<b>15.000</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....		1.922.194	2.513.842
Igangværende arbejder for fremmed regning .....		7.305.104	4.233.660
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		3.202.352	2.733.921
Udskudte skatteaktiver .....		0	148.735
Andre tilgodehavender .....		285.436	328.816
Periodeafgrænsningsposter .....		0	104.359
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>12.715.086</b>	<b>10.063.333</b>
Likvide beholdninger .....		0	6
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>12.730.086</b>	<b>10.078.339</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>12.931.047</b>	<b>10.303.454</b>

# Balance 31. december 2015

## Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv. ....	6	500.000	500.000
Overkurs ved emission .....		10.000	10.000
Overført resultat .....		1.648.399	897.859
Forslag til udbytte .....		0	0
<b>Egenkapital i alt .....</b>		<b>2.158.399</b>	<b>1.407.859</b>
Hensættelse til udskudt skat .....		128.343	0
<b>Hensatte forpligtelser i alt .....</b>		<b>128.343</b>	<b>0</b>
Gæld til banker .....		433.838	301.068
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning .....		6.454.881	2.869.801
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....		877.525	1.416.716
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder .....		340.840	688.900
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring .....		2.537.221	3.619.110
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>10.644.305</b>	<b>8.895.595</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>10.644.305</b>	<b>8.895.595</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>12.931.047</b>	<b>10.303.454</b>

# Egenkapitalopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	<b>Registreret kapital mv. kr.</b>	<b>Øvrige reserver kr.</b>	<b>Overført resultat kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital, primo .....	500.000	10.000	897.859	1.407.859
Årets resultat .....			750.540	750.540
Egenkapital, ultimo .....	500.000	10.000	1.648.399	2.158.399

# Noter

## 1. Personaleomkostninger

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Løn og gager	7005647	9308
Pensionsbidrag	520584	572
Andre udgifter til social sikring	179390	199
Rejse- og befordringsgodtgørelse	188560	205
Andre personaleomkostninger	22206	19
	<b>7916387</b>	<b>10303</b>

## 2. Andre finansielle indtægter

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Renteindtægter i øvrigt	143375	7
Modtagne rabatter	140678	107
	<b>284053</b>	<b>33</b>

## 3. Skat af årets resultat

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Aktuel skat	0	0
Ændring af udskudt skat	277079	66
Regulering vedrørende tidligere år	-30118	0
	<b>246961</b>	<b>66</b>



**4. Immaterielle anlægsaktiver i alt**

	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>
Kostpris 1. januar	50000
Tilgang	0
Afgang	0
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>50000</b>
Af- og nedskrivning 1. januar	-50000
Årets afskrivning	0
Afskrivninger på afhændede aktiver	0
<b>Af- og nedskrivning 31. december</b>	<b>-50000</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>0</b>

**5. Materielle anlægsaktiver i alt**

	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>
<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>	
Kostpris 1. januar	565554
Tilgang	77700
Afgang	0
<b>Kostpris 31. devember</b>	<b>643254</b>
Af- og nedskrivning 1. januar	-340439
Årets afskrivning	-101854
Tilbageførsel ved afgang	0
<b>Af- og nedskrivning 31. december</b>	<b>-442293</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>200961</b>

## 6. Registreret kapital mv.

Aktiekapitalen består af aktier a 500 kr. eller multipla heraf. Aktierne er ikke opdelt i klasser.

	kr.
Ændringer i aktiekapitalen de seneste fem regnskabsår:	
Aktiekapital 31.12. 2010	500000
Tilgang kapitaludvidelse	0
<b>Aktiekapital 31. december</b>	<b>500000</b>

## 7. Oplysning om usikkerhed om going concern

I 2016 er tilgået flere nye større projekter, således at aktivitetsniveauet igen har været stigende. Disse projekter er generelt kendetegnet ved at ligge indenfor selskabets kernekompetence og forventes derfor afviklet uden særlig økonomisk risiko.

For et enkelt stort projekt er der dog tale om særlige forhold, der gør at ledelsen har ekstra fokus på dette projekt. Projektet er overtaget i totalentreprise fra et andet selskab, og risikoprofilen må betegnes som noget højere end for selskabets øvrige projekter og indebærer en ikke uvæsentlig risiko.

Overtagelsen af projektet har medført en del omkostninger i starten af 2016, hvilket har påvirket resultatet negativt i de første måneder af 2016.

Dette har endvidere påvirket likviditeten, således der i perioder er en stram likviditet. Selskabets pengeinstitut har over for selskabet erklæret, at de nuværende kreditfaciliteter opretholdes indtil videre.

Der er udarbejdet budgetter for 2016 som viser et positivt resultat for året. Det er her forudsat, at omtalte projekt ikke falder væsentlig negativt ud.

Der er ansat personale til at styrke styringen af projektet, ligesom ledelsen har meget stor bevågenhed med det.

På baggrund af ovenstående – herunder at der er kommet flere nye opgaver til – har ledelsen valgt at aflægge regnskabet efter principperne for going concern.

## 8. Oplysning om eventualforpligtelser

Solidarisk hæftelse for selskabsskat og kildeskat af udbytte mv. som følge af sambeskatning.

## 9. Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed

Afgivet virksomhedspant på t.kr. 1000 i drifteinventar, driftemidler, simplefordringer fra salg af varer og ydelser, lagre af varelagre, drivmidler og goodwill o.l. Bogført værdi t. kr. 2.138.

## **10. Oplysning om andre arrangementer som ikke er indregnet i balancen**

Stillede garantier t.kr. 3.261.

## **11. Oplysning om ejerskab**

### **Ejerforhold**

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

Engholm Group ApS, Engholmvej 4, Eriknauer, 8700 Horsens, Hedensted Kommune