

**N.A. Nielsen & Søn, Tømrermestre A/S**  
Yderholmen 14, 2750 Ballerup

**CVR-nr. 10 31 17 48**

**Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11. maj 2016.

---

Klavs Brammer  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	4
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

## **Ledespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for N.A. Nielsen & Søn, Tømrermestre A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet 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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ballerup, den 27. april 2016

### **Direktion**

Kaare Nielsen

### **Bestyrelse**

Klavs Brammer

Jens Erik Nielsen

Joan Hyge Nielsen

Kaare Nielsen

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

### Til kapitalejeren i N.A. Nielsen & Søn, Tømremestre A/S

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for N.A. Nielsen & Søn, Tømremestre A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. 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 etiske 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

### 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

**Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

København, den 27. april 2016

**BRANDT**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 25 49 21 45

Søren Christensen  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	N.A. Nielsen & Søn, Tømrermestre A/S Yderholmen 14 2750 Ballerup
	CVR-nr.: 10 31 17 48 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Klavs Brammer Jens Erik Nielsen Joan Hyge Nielsen Kaare Nielsen
<b>Direktion</b>	Kaare Nielsen
<b>Revision</b>	BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ved Vesterport 6, 5. sal 1612 København V
<b>Bankforbindelse</b>	Nordea Bank Danmark A/S, Lyngby Torv 2, 2800 Kgs. Lyngby
<b>Advokatforbindelse</b>	Brammer Advokater, Kronprinsessegade 26, 1306 København K
<b>Modervirksomhed</b>	Kaare Nielsen Holding ApS

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for N.A. Nielsen & Søn, Tømrermestre A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i takt med, at produktionen 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 vil tilgå selskabet.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

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

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger 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.

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Finansielle poster**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## **Balancen**

### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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:

Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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 af- og nedskrivninger.

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå 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.

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationseværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Efter sambeskatningsreglerne hæfter N.A. Nielsen & Søn, Tømrermestre A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**


---

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>10.027.139</b>	<b>11.999.915</b>
2 Personaleomkostninger	-10.227.434	-10.773.804
3 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-160.189	-194.525
<b>Driftsresultat</b>	<b>-360.484</b>	<b>1.031.586</b>
Andre finansielle indtægter	6.232	10.177
Øvrige finansielle omkostninger	-1.083	-385
<b>Resultat før skat</b>	<b>-355.335</b>	<b>1.041.378</b>
4 Skat af årets resultat	12.012	-247.943
<b>Årets resultat</b>	<b>-343.323</b>	<b>793.435</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	0	500.000
Overføres til overført resultat	0	293.435
Disponeret fra overført resultat	-343.323	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-343.323</b>	<b>793.435</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
5 Produktionsanlæg og maskiner	47.462	135.640
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	226.600	131.000
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>274.062</u>	<u>266.640</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	5.500	5.500
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>5.500</u>	<u>5.500</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>279.562</u></b>	<b><u>272.140</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Fremstillede varer og handelsvarer	150.000	150.000
Varebeholdninger i alt	<u>150.000</u>	<u>150.000</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.425.411	4.105.644
6 Igangværende arbejder for fremmed regning	638.081	1.528.801
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.290	0
Andre tilgodehavender	28.958	25.887
Tilgodehavender i alt	<u>3.095.740</u>	<u>5.660.332</u>
Likvide beholdninger	3.456.793	2.636.403
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>6.702.533</u></b>	<b><u>8.446.735</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>6.982.095</u></b>	<b><u>8.718.875</u></b>

**Balance 31. december**


---

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Egenkapital</b>		
7 Virksomhedskapital	650.000	650.000
8 Overført resultat	2.796.723	3.140.046
9 Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	500.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>3.446.723</u></b>	<b><u>4.290.046</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
10 Hensættelser til udskudt skat	223.796	232.518
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>223.796</u></b>	<b><u>232.518</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.370.413	2.034.943
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	49.607
Anden gæld	1.941.163	2.111.761
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.311.576</u>	<u>4.196.311</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>3.311.576</u></b>	<b><u>4.196.311</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>6.982.095</u></b>	<b><u>8.718.875</u></b>

**11 Eventualposter**

**Noter**


---

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter</b>		
Traditionel tømrervirksomhed		
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	9.084.106	9.592.836
Pensioner	734.670	766.529
Andre omkostninger til social sikring	233.801	258.740
Personaleomkostninger i øvrigt	174.857	155.699
	<u><b>10.227.434</b></u>	<u><b>10.773.804</b></u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>25</u>	<u>26</u>
<b>3. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivning på produktionsanlæg og maskiner	103.869	144.957
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	56.320	49.568
	<u><b>160.189</b></u>	<u><b>194.525</b></u>
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	-3.290	0
Årets regulering af udskudt skat	-8.722	247.943
	<u><b>-12.012</b></u>	<u><b>247.943</b></u>

**Noter**
**5. Materielle anlægsaktiver**

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Produktions- anlæg og maskiner</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Materielle anlægsaktiver under udførel- se og forudbe- talinger for materielle anlægsaktiver</u>
Kostpris 1. januar 2015	0	910.808	1.156.480	0
Tilgang	<u>0</u>	<u>15.691</u>	<u>153.157</u>	<u>0</u>
<b>Kostpris 31. december 2015</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>926.499</u></b>	<b><u>1.309.637</u></b>	<b><u>0</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	0	775.168	1.025.480	0
Årets afskrivninger	<u>0</u>	<u>103.869</u>	<u>57.557</u>	<u>0</u>
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2015</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>879.037</u></b>	<b><u>1.083.037</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>47.462</u></b>	<b><u>226.600</u></b>	<b><u>0</u></b>

**6. Igangværende arbejder for fremmed regning**

Salgsværdi af periodens produktion	8.985.103	17.825.872
Modtagne acontobetalinge	<u>-8.347.022</u>	<u>-16.297.071</u>
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning, netto</b>	<b><u>638.081</u></b>	<b><u>1.528.801</u></b>

**7. Virksomhedskapital**

Virksomhedskapital 1. januar 2015	<u>650.000</u>	<u>650.000</u>
	<b><u>650.000</u></b>	<b><u>650.000</u></b>

Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

**Noter**

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
<b>8. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar 2015	3.140.046	2.846.611
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-343.323</u>	<u>293.435</u>
	<b><u>2.796.723</u></b>	<b><u>3.140.046</u></b>
<b>9. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. januar 2015	500.000	200.000
Udloddet udbytte	-500.000	-200.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>500.000</u>
	<b><u>0</u></b>	<b><u>500.000</u></b>
<b>10. Hensættelser til udskudt skat</b>		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2015	232.518	-15.425
Udskudt skat af årets resultat	<u>-8.722</u>	<u>247.943</u>
	<b><u>223.796</u></b>	<b><u>232.518</u></b>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	-35.152	-30.403
Omsætningsaktiver	258.948	396.972
Fremført underskud fra tidligere år	<u>0</u>	<u>-134.051</u>
	<b><u>223.796</u></b>	<b><u>232.518</u></b>
<b>11. Eventualposter</b>		
<b>Eventualforpligtelser</b>		
Selskabet har stillet de for branchen sædvanlige garantier for udført arbejde. Garantierne er afdækket via garantiforsikring		
<b>Operationel leasing</b>		
Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 24 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 18 måneder og en samlet restleasingydelse på 36 t.kr.		



## Noter

---

### 11. Eventualposter (fortsat)

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Kaare Nielsen Holding ApS som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.