B A D S T E D • R E V I S I O N ApS

RÅDGIVENDE STATSAUTORISERET REVISIONSFIRMA

Revisorhuset
Bagsværdvej 82
2800 Kgs. Lyngby
www.badstedrevision.dk
Info@badstedrevision.dk

Telefon 70 27 03 18
Cvr. nr. 10 83 85 76
S10 - Kundenr. 1210

K. Neerskov A/S

(CVR nr. 16 51 71 78)

Naverland 1D
2600 Glostrup

Årsrapport 2015

(23. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling.

Glostrup, den 16. marts 2016

Dirigent: Anette Neerskov

INDHOLDSFORTEGNELSE

Ledelsens årsberetning og påtegning	1-2
Den uafhængige revisors erklæringer	3-4
Anvendt regnskabspraksis	5-9
Resultatopgørelse for året 1. januar - 31. december 2015	10
Balance pr. 31. december 2015	11-12
Noter til årsregnskabet	13-16

LEDELSENS ÅRSBERETNING OG PÅTEGNING

SELSKABETS HOVEDAKTIVITETER:

Selskabet driver handel og agenturvirksomhed med produkter indenfor VVS-området.

UDVIKLINGEN I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD:

Selskabets årsrapport, der omfatter resultatopgørelse for perioden 1. januar - 31. december 2015 og balance pr. 31. december 2015 med tilhørende noter, udviser et overskud på kr. 1.691.764 og balancen en egenkapital på kr. 6.376.979.

Ledelsen betragter årets resultat som tilfredsstillende.

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt vil kunne påvirke virksomhedens finansielle stilling.

LEDELSENS ÅRSBERETNING - fortsat

LEDELSESPÅTEGNING:

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015 for K. Neerskov A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven, danske regnskabsstandarder og selskabets vedtægter.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og årsrapporten giver efter vor opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Endvidere anser vi årsberetningen for retvisende.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 11. februar 2016

I DIREKTIONEN:

Annette Neerskov

I BESTYRELSEN:

Birger Lindberg Skov Annette Neerskov Thomas Neerskov

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til aktionærerne i K. Neerskov A/S
Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for K. Neerskov A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noterne 1 til 9. 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 den finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER (FORTSAT)

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.

Kgs. Lyngby, den 11. februar 2016

BADSTED • REVISION ApS

RÅDGIVENDE STATSAUTORISERET REVISIONSFIRMA

cvr. nr. 10 83 85 76

Palle Badsted
Statsautoriseret revisor

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - RESULTATOPGØRELSE

Årsrapporten for K. Neerskov A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i klasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C. Alle beløb er i danske kroner.

Der er ikke foretaget ændringer i anvendt regnskabspraksis i forhold til sidste regnskabsår.

Ved aflæggelse af årsrapporten er anvendt følgende regnskabspraksis.

Generelle forhold
I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. Endvidere indregnes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede pr. 31. december 2015 (balancedagen).

Bruttofortjeneste
I henhold til årsregnskabslovens § 32 vises bruttofortjeneste i stedet for nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpemidler samt andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger
Personaleomkostninger medtages i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Der foretages fuld periodisering mellem indtægter og omkostninger.

Nettoomsætning
Nettoomsætning opgøres efter faktureringskriteriet, hvorved indtægter indregnes når arbejdsydelser, handelsvarer mv. er juridisk leveret. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af eventuelle rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger
Omkostninger til råvarer og hjælpemidler, andre eksterne omkostninger samt personaleomkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Der foretages fuld periodisering mellem indtægter og omkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - RESULTATOPGØRELSE

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og - omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

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. Skat af ekstraordinære indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen under posten "skat af ekstraordinære poster".

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - BALANCE

GENERELLE FORHOLD:

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 fragå 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.

MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Der er ikke indregnet renter i kostprisen. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstid:

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner	3-5 år	0

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages der nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede fremtidige nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.
Aktiver med en kostpris på under kr. 12.800 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - BALANCE

VAREBEHOLDNINGER:
Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

Der er foretaget nedskrivning i det omfang, benyttelse af nettorealisationspriser fører til en lavere værdiansættelse end efter ovennævnte principper. Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

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

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 indkomst samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudt skat indregnes i årsrapporten med 22 %. Udskudte skatteaktiver måles dog maksimalt til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres (nettorealisationsværdi).

Selskabsskat indregnes med 23,5 % af den skattepligtige indkomst. Selskabsskatten indregnes i resultatopgørelsen og hensættes som gældsforpligtelse i balancen. Skattetillæg som følge at senere betaling af selskabsskatten indregnes som finansiel omkostning det år, kreditten vedrører.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - BALANCE

GÆLDSFORPLIGTELSER:

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

OMREGNING AF FREMMED VALUTA:

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansiel post. Hvis valutadispositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2015

	Note	2015	2014
		DKK	T.DKK
BRUTTOFORTJENESTE:	1	**4.345.276**	**6.825**
Personaleomkostninger	2	-1.942.279	-3.731
RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER:		**2.402.997**	**3.094**
Afskrivning af materielle anlægsaktiver	3	-8.800	-7
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT:		**2.394.197**	**3.087**
Finansielle indtægter		5.627	10
Finansielle omkostninger		-184.430	-179
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT:		**2.215.394**	**2.918**
Skat af ordinært resultat	4	-523.630	-716
ORDINÆRT RESULTAT EFTER SKAT:		**1.691.764**	**2.202**
ÅRETS RESULTAT:		**1.691.764**	**2.202**
DER DISPONERES SÅLEDES:			
Udbytte for regnskabsåret		2.200.000	2.200
Overførsel til næste år		-508.236	2
		1.691.764	**2.202**

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015

	Note	2015	2014
		DKK	T.DKK
AKTIVER:			
Produktionsanlæg og maskiner	5	0	9
Materielle anlægsaktiver		**0**	**9**
Deposita	6	162.129	158
Finansielle anlægsaktiver		**162.129**	**158**
ANLÆGSAKTIVER I ALT:		**162.129**	**167**
Handelsvarer		4.683.879	6.724
Varebeholdninger		4.683.879	6.724
Tilgodehavender fra salg		2.831.990	2.621
Andre tilgodehavender		518.886	569
Skatteaktiv		27.555	6
Tilgodehavender		3.378.431	3.196
Likvide beholdninger		3.190.684	3.832
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT:		**11.252.994**	**13.752**
AKTIVER I ALT:		**11.415.123**	**13.919**

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015

	Note	2015	2014
		DKK	T.DKK
PASSIVER:			
Aktiekapital		500.000	500
Overført overskud		3.676.979	4.186
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.200.000	2.200
EGENKAPITAL:	7	**6.376.979**	**6.886**
Leverandører af varer og tjenesteydelser		325.333	233
Gæld til associerede virksomheder		3.561.652	4.176
Anden gæld		1.151.159	2.624
Kortfristede gældsforpligtelser		5.038.144	7.033
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT:		**5.038.144**	**7.033**
PASSIVER I ALT:		**11.415.123**	**13.919**
Eventualforpligtelser mv.	8		

NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

		2015	2014
		DKK	T.DKK
1	**Bruttofortjeneste**		
	Ledelsen har besluttet, i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32, at vise bruttofortjeneste i stedet for nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpemidler samt andre eksterne omkostninger.		
2	**Personaleomkostninger**		
	Lønninger	1.708.565	2.463
	Pensioner	204.244	1.228
	Andre omkostninger til social sikring	29.470	40
		1.942.279	**3.731**
	Heraf vederlag til bestyrelse og direktion for denne funktion		
	Bestyrelseshonorar	65.000	65
		65.000	**65**
	Antal fuldtidsbeskæftigede medarbejdere i gennemsnit i året	**4,4**	**6,3**
3	**Af- og nedskrivninger**		
	Produktionsanlæg og maskiner	8.800	7
		8.800	**7**
4	**Skat af årets resultat**		
	Skat af ordinært resultat		
	Skat af årets ordinære resultat	545.341	715
	Ændring i udskudt skat	-21.711	1
		523.630	**716**

NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

		2015	2014
		DKK	T.DKK
5	**Materielle anlægsaktiver - produktionsanlæg og maskiner**		
	Kostpris		
	Saldo pr. 1. januar 2015	265.763	266
	Saldo pr. 31. december 2015	265.763	266
	Af- og nedskrivninger		
	Saldo pr. 1. januar 2015	256.963	250
	Årets afskrivning	8.800	7
	Saldo pr. 31. december 2015	265.763	257
	Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2015	**0**	**9**
6	**Finansielle anlægsaktiver - deposita**		
	Kostpris		
	Saldo pr. 1. januar 2015	157.407	153
	Årets tilgang ved køb	4.722	5
	Saldo pr. 31. december 2015	162.129	158
	Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2015	**162.129**	**158**

NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

		2015	2014
		DKK	T.DKK
7	**Egenkapital**		
	Aktiekapital		
	Saldo pr. 1. januar 2015	500.000	500
		500.000	500
	Overført overskud		
	Saldo pr. 1. januar 2015	4.185.215	4.186
	Overført af årets resultat	-508.236	0
		3.676.979	4.186
	Foreslået udbytte for regnskabsåret		
	Saldo pr. 1. januar 2015	2.200.000	4.000
	Udbetalt i regnskabsåret	-2.200.000	-4.000
	Årets foreslåede udbytte	2.200.000	2.200
		2.200.000	2.200
		6.376.979	**6.886**

Aktiekapitalen er ikke opdelt i aktieklasser

Aktiekapitalen specificeres således:

Aktier

5 stk a kr. 10.000
1 stk a kr. 20.000
1 stk a kr. 30.000
8 stk a kr. 50.000

NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

8 Eventualforpligtelser mv.

Selskabets lejeforpligtelser udgør kr. 1.915.870 pr. 31. december 2015.

Selskabet er part i en retssag om varemærkerettigheder. Der er i årsregnskabets hensat de skønnede udgifter som dette måtte medføre.

9 Ejerforhold

Følgende aktionærer besidder mere end 5% af aktiekapitalen i henhold til selskabets aktionærfortegnelse:

Aneeco ApS, Rungsted.
Netajumimo ApS, Glostrup.