

---

# ***Tømrerfirmaet Aage Kamstrup ApS***

GL. Struervej 44, 7500 Holstebro

## **Årsrapport for 2015**

---

CVR-nr. 17 61 28 32

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 31/5 2016

Peter Kamstrup  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Ledelsesberetning 6

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 10

Noter til årsregnskabet 11

Regnskabspraksis 14

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Tømrerfirmaet Aage Kamstrup ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 31. maj 2016

## Direktion

Peter Kamstrup  
direktør

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Tømrerfirmaet Aage Kamstrup ApS

## Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Tømrerfirmaet Aage Kamstrup ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis, 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.

# Den uafhængige revisors erklæringer

## Konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang 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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Holstebro, den 31. maj 2016

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Per Sørensen

statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Tømrerfirmaet Aage Kamstrup ApS  
GL. Struervej 44  
7500 Holstebro

Telefon: 97423104

Telefax: 97420643

CVR-nr.: 17 61 28 32

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Hjemstedskommune: Holstebro

### Direktion

Peter Kamstrup

### Revisor

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Hjaltetvej 16  
Postboks 1443  
7500 Holstebro

### Advokat

Advokat Per Broe-Andersen  
Jeppe Schous Gade 6  
7500 Holstebro

### Pengeinstitut

Danske Bank  
Østergade 4  
7500 Holstebro

## Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2015	2014	2013	2012	2011
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Bruttofortjeneste	511	468	663	211	176
Resultat før finansielle poster	200	21	238	-250	-346
Årets resultat	176	21	191	-170	-240
<b>Balance</b>					
Balancesum	2.741	2.465	2.348	2.151	2.506
Egenkapital	1.683	1.556	1.735	1.545	1.715
<b>Pengestrømme</b>					
Pengestrømme fra:					
heraf investering i materielle anlægsaktiver	0	-50	0	-159	-299
Årets forskydning i likvider	-908	58	1.035	23	-1.023
Antal medarbejdere	5	6	5	5	7
<b>Nøgletal i %</b>					
Afkastningsgrad	7,3%	0,9%	10,1%	-11,6%	-13,8%
Soliditetsgrad	61,4%	63,1%	73,9%	71,8%	68,4%
Forrentning af egenkapital	10,9%	1,3%	11,6%	-10,4%	-13,1%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

## Ledelsesberetning

Årsrapporten for Tømrerfirmaet Aage Kamstrup ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har bestået af udførelse af totalentreprise, tilbuds- og reparationsarbejde inden for tømrer- og entreprenørarbejde.

### Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 176.359, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 1.682.771.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>511.307</b>	<b>468.300</b>
Distributionsomkostninger		-42.019	-38.586
Administrationsomkostninger		-269.167	-408.606
<b>Resultat af ordinær primær drift</b>		<b>200.121</b>	<b>21.108</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>200.121</b>	<b>21.108</b>
Finansielle indtægter		40.864	18.893
Finansielle omkostninger		-7.121	-9.399
<b>Resultat før skat</b>		<b>233.864</b>	<b>30.602</b>
Skat af årets resultat	1	-57.505	-9.389
<b>Årets resultat</b>		<b>176.359</b>	<b>21.213</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte		100.000	50.000
Overført resultat		76.359	-28.787
		<b>176.359</b>	<b>21.213</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Produktionsanlæg og maskiner		129.329	242.795
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	2	<b>129.329</b>	<b>242.795</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>129.329</b>	<b>242.795</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.823.275	348.070
Igangværende arbejder for fremmed regning	3	100.000	283.172
Udskudt skatteaktiv		24.126	17.828
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.947.401</b>	<b>649.070</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>664.700</b>	<b>1.573.144</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>2.612.101</b>	<b>2.222.214</b>
<b>Aktiver</b>		<b>2.741.430</b>	<b>2.465.009</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		200.000	200.000
Overført resultat		1.382.771	1.306.412
Foreslået udbytte for regnskabsåret		100.000	50.000
<b>Egenkapital</b>	<b>4</b>	<b>1.682.771</b>	<b>1.556.412</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		191.093	105.525
Gæld til tilknyttede virksomheder		271.734	168.384
Anden gæld		595.832	634.688
<b>Kortfristet gæld</b>		<b>1.058.659</b>	<b>908.597</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>1.058.659</b>	<b>908.597</b>
<b>Passiver</b>		<b>2.741.430</b>	<b>2.465.009</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	5		
Medarbejderforhold	6		
Nærtstående parter og ejerforhold	7		

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Årets resultat		176.359	21.213
Reguleringer	8	137.228	108.951
Ændring i driftskapital	9	-1.151.247	169.654
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>-837.660</b>	<b>299.818</b>
Renteindbetalinger og lignende		40.831	18.893
Renteudbetalinger og lignende		-7.088	-9.400
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>-803.917</b>	<b>309.311</b>
Betalt selskabsskat		-63.803	-1.617
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>-867.720</b>	<b>307.694</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		0	-50.000
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>0</b>	<b>-50.000</b>
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		9.276	0
Betalt udbytte		-50.000	-200.000
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-40.724</b>	<b>-200.000</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>-908.444</b>	<b>57.694</b>
Likvider 1. januar		1.573.144	1.515.450
<b>Likvider 31. december</b>		<b>664.700</b>	<b>1.573.144</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		664.700	1.573.144
<b>Likvider 31. december</b>		<b>664.700</b>	<b>1.573.144</b>

# Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK
<b>1 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	63.803	1.617
Årets udskudte skat	-6.298	7.772
	<b>57.505</b>	<b>9.389</b>

## 2 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsan- læg og maski- ner DKK
Kostpris 1. januar	1.489.210
Kostpris 31. december	1.489.210
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.246.415
Årets afskrivninger	113.466
Ned- og afskrivninger 31. december	1.359.881
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>129.329</b>

	2015 DKK	2014 DKK
<b>3 Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Salgsværdi af periodens produktion	100.000	283.172
	<b>100.000</b>	<b>283.172</b>

## 4 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	Foreslået udbyt- te for regnskabs- året DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	200.000	1.306.412	50.000	1.556.412
Betalt ordinært udbytte	0	0	-50.000	-50.000
Årets resultat	0	76.359	100.000	176.359
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>200.000</b>	<b>1.382.771</b>	<b>100.000</b>	<b>1.682.771</b>

# Noter til årsregnskabet

## 5 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for byggesager:

Til sikkerhed for garantistillelse for afsluttende byggesager er der deponeret bankindestående på TDKK 43.

### Eventualforpligtelser

Selskabet har garantiforpligtelser på de afsluttede arbejder i overensstemmelse med branchens normale garantiregler. Da der ikke forventes garantiarbejder udover normalt omfang, er der ikke afsat beløb til imødegåelse af garantiforpligtelser på afsluttede arbejder.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Peter Kamstrup Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

## 6 Medarbejderforhold

	2015 DKK	2014 DKK
Lønninger	1.399.452	1.864.646
Pensioner	131.596	199.841
Andre omkostninger til social sikring	84.745	96.685
Andre personaleomkostninger	36.988	43.256
	<b>1.652.781</b>	<b>2.204.428</b>
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	1.652.781	2.018.828
Administrationsomkostninger	0	185.600
	<b>1.652.781</b>	<b>2.204.428</b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b>5</b>	<b>6</b>

# Noter til årsregnskabet

## 7 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Selskabets anpartskapital på DKK 200.000 ejes af Peter Kamstrup Holding ApS

	2015 DKK	2014 DKK
<b>8 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-40.864	-18.893
Finansielle omkostninger	7.121	9.399
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	113.466	109.056
Skat af årets resultat	57.505	9.389
	<b>137.228</b>	<b>108.951</b>

## 9 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i tilgodehavender	-1.287.123	42.128
Ændring i leverandører m.v.	135.876	127.526
	<b>-1.151.247</b>	<b>169.654</b>

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Tømrerfirmaet Aage Kamstrup ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.





# Regnskabspraksis

## Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende serviceydelser måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

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

## Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

### Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

### Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

### Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

### Likvider

Likvide midler består af

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

# Regnskabspraksis

## Hoved- og nøgletal

### Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad

$$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$$

Forrentning af egenkapital

$$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$