

Tømrer- & Snedkerfirmaet Frede D. Nielsen A/S
Nålemagervej 4
9000 Aalborg

CVR-nr: 18 98 96 03

ÅRSRAPPORT 2015

(19. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 21/9 2016


Dirigent

Anders Braad

INDHOLDSFORTEGNELSE**Påtegninger**

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet.....	3

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015

Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2015 for Tømrer- & Snedkerfirmaet Frede D. Nielsen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 perioden 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 11 / 9 2016

Direktion

Peter Berg Mortensen

Bestyrelse

Anders Braad
Formand

Carsten Nielsen

Peter Berg Mortensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**Til kapitalejerne af Tømrer- & Snedkerfirmaet Frede D. Nielsen A/S**

Vi har revideret årsregnskabet for Tømrer- & Snedkerfirmaet Frede D. Nielsen A/S for perioden 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Selskabets ledelse 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 selskabets 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 selskabets 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 vor 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 perioden 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Sæby, den 21/12 2016

Honum & Dyg A/S

Per Dyg
registreret revisor HD


Erik Mogensbæk
registreret revisor

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Tømrer- & Snedkerfirmaet Frede D. Nielsen A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

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

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.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttfortjeneste.

Bruttfortjeneste

Bruttfortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne "nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger".

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Finansielle indtægter og omkostninger

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 godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser 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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-7 år	18 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.800 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 andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinjer som ejede aktiver.

Deposita

Deposita måles til anskaffelsespris.

Varebeholdninger

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

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 ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender med fradrag af foretagne a'contofaktureringer.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med 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.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

RESULTATOPGØRELSE

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2015

	2015	2014
BRUTTOFORTJENESTE	21.689.214	25.179.684
2 Personaleomkostninger	-20.726.567	-21.842.880
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-791.418	-788.291
DRIFTSRESULTAT	171.229	2.548.513
Andre finansielle indtægter	215.189	288.652
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	64.931	13.524
Andre finansielle omkostninger	-647.796	-413.537
RESULTAT FØR SKAT	-196.447	2.437.152
Skat af årets resultat	147.851	-824.274
ÅRETS RESULTAT	-48.596	1.612.878
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat	-48.596	1.612.878
DISPONERET I ALT	-48.596	1.612.878

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015
 AKTIVER

	2015	2014
Goodwill.....	70.003	105.822
Immaterielle anlægsaktiver	70.003	105.822
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.536.924	3.004.074
Indretning af lejede lokaler.....	0	0
Materielle anlægsaktiver	4.536.924	3.004.074
Deposita	350.199	350.199
Finansielle anlægsaktiver	350.199	350.199
ANLÆGSAKTIVER	4.957.126	3.460.095
Råvarer og hjælpematerialer	408.000	278.000
Varebeholdninger	408.000	278.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	9.526.746	9.334.857
3 Igangværende arbejder for fremmed regning.....	3.919.591	4.232.380
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.158.254	505.482
Andre tilgodehavender.....	0	15.138
Periodeafgrænsningsposter.....	1.086.201	528.310
Tilgodehavender	16.690.792	14.616.167
Likvide beholdninger	4.585	743
OMSÆTNINGSAKTIVER	17.103.377	14.894.910
AKTIVER	22.060.503	18.355.005

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015
PASSIVER

	2015	2014
Virksomhedskapital.....	1.000.000	1.000.000
Overført resultat.....	3.564.282	3.612.878
4 EGENKAPITAL.....	4.564.282	4.612.878
Hensættelse til udskudt skat.....	1.181.702	1.329.553
HENSATTE FORPLIGTELSER.....	1.181.702	1.329.553
Leasingforpligtelser.....	3.069.849	1.845.834
Langfristede gældsforpligtelser	3.069.849	1.845.834
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser.....	540.461	303.396
Kreditinstitutter.....	5.417.195	4.144.145
5 Modtagne forudbetalinger fra kunder	205.323	192.892
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.181.428	2.629.108
Anden gæld	2.900.263	3.297.199
Kortfristede gældsforpligtelser	13.244.670	10.566.740
GÆLDSFORPLIGTELSER	16.314.519	12.412.574
PASSIVER	22.060.503	18.355.005

- 6 Eventualposter mv.
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
8 Ejerforhold

NOTER

	2015	2014
1 Selskabets hovedaktivitet		
Selskabets vigtigste aktivitet er at drive bygge og anlægsvirksomhed samt andet hermed beslægtet virksomhed.		
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	18.730.065	19.700.082
Pensioner	1.497.973	1.551.151
Andre omkostninger til social sikring	498.529	591.647
	<u>20.726.567</u>	<u>21.842.880</u>
3 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	3.919.591	4.232.380
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejde for fremmed regning	<u>-205.323</u>	<u>-192892</u>
I alt	<u>3.714.268</u>	<u>4.039.488</u>
Igangværende arbejder indregnes i balancen som anført ovenfor.		
Igangværende arbejde for fremmed regning	32.877.670	58.171.208
A'contofaktureringer	<u>-29.163.402</u>	<u>-54.131.720</u>
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	<u>3.714.268</u>	<u>4.039.488</u>

NOTER

	Primo	Forslag til re- sultatdisponering	Ultimo
4 Egenkapital			
Virksomhedskapital.....	1.000.000	0	1.000.000
Overført resultat.....	3.612.878	-48.596	3.564.282
	<u>4.612.878</u>	<u>-48.596</u>	<u>4.564.282</u>

Selskabets samlede indskudskapital på kr. 1.000.000 består af 1.000 anparter af kr. 1.000. Ingen anparter har særlige rettigheder.

	2015	2014
5 Modtagne forudbetalinger fra kunder		
Modtagne forudbetalinger fra kunder	205.323	192.892
	<u>205.323</u>	<u>192.892</u>

6 Eventualposter mv.

Almindelige forretningsmæssige garantiforpligtelser er forsikret således:

Tryg Garanti har stillet garanti for t.kr. 3.353.

Nordjyske Bank har stillet garanti for t.kr. 5.158.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i PBM Invest koncernen. Som helejet dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

Skyldige selskabsskatter og kildeskatter indenfor sambeskatningskredsen udgør pr. 31. december 2015 0 kr. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller af de tilbageholdte kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

NOTER

2015

2014

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Tømrer- & Snedkerfirmaet Frede D. Nielsen A/S kautionerer for PBM Invest ApS', Hammer Huse ApS' og Hammer Byg Tømrer og Snedkerforretning ApS' mellemværende med Nørresundby Bank.

8 Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

PBM Invest ApS, Nålemagervej 4, 9000 Aalborg