

Nielaus A/S

Vejrup Storegade 63, 6740 Bramming

Årsrapport for

1. oktober 2015 - 30. september 2016

CVR-nr. 35 48 09 43

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10 / 1 2017



Walter Frederiksen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

- 6 Anvendt regnskabspraksis
- 10 Resultatopgørelse
- 11 Balance
- 13 Noter

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Nielaus 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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bramming, den 21. november 2016


Direktion



Kim Frederiksen


Jesper Frederiksen

Bestyrelse


Walter Frederiksen
Formand


Mette Ingvarsten


Gunhild Frederiksen


Kim Frederiksen


Jesper Frederiksen


Jeannette Frederiksen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Nielaus A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Nielaus A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, 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 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 vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 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 revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Esbjerg, den 21. november 2016

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01



Lars Ebelø-Nielsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Nielaus A/S
Vejrup Storegade 63
6740 Bramming

CVR-nr.: 35 48 09 43
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
3. regnskabsår

Bestyrelse

Walter Frederiksen, Formand
Mette Ingvarsten
Gunhild Frederiksen
Kim Frederiksen
Jesper Frederiksen
Jeannette Frederiksen

Direktion

Kim Frederiksen
Jesper Frederiksen

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Edison Park 4
6715 Esbjerg N

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet producerer og sælger polstermøbler under mærket Nielaus, hvoraf hovedparten afsættes på det danske marked.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 1.292 t.kr. mod 1.763 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har udført udviklingsaktiviteter for 169 t.kr. i regnskabsåret i forbindelse med nye produkter. Alle udviklingsaktiviteter er ført i resultatopgørelsen.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer et resultat for 2016/17, der er på niveau med det realiserede resultat i 2015/16.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nielaus 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.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

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 en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning ved salg af møbler 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.

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering, samt afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger.

Salgsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampagner. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der efter ledelsens bedste vurdering er fastsat til 7 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Anvendt regnskabspraksis

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år
---	--------

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Anvendt regnskabspraksis

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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

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.

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.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttofortjeneste	3.361.941	4.332.164
Salgsomkostninger	-1.282.669	-1.340.029
Administrationsomkostninger	-343.334	-364.352
Driftsresultat	1.735.938	2.627.783
Andre finansielle indtægter	36.215	156
1 Andre finansielle omkostninger	-115.045	-321.101
Finansiering netto	-78.830	-320.945
Resultat før skat	1.657.108	2.306.838
2 Skat af årets resultat	-365.123	-543.645
Årets resultat	1.291.985	1.763.193
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	1.250.000	1.750.000
Overføres til overført resultat	41.985	13.193
Disponeret i alt	1.291.985	1.763.193

Balance 30. september

Aktiver		2016	2015
<u>Note</u>		<u></u>	<u></u>
Anlægsaktiver			
3	Goodwill	2.857.148	3.571.424
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>2.857.148</u>	<u>3.571.424</u>
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	204.100	269.200
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>204.100</u>	<u>269.200</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>3.061.248</u>	<u>3.840.624</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	3.709.334	3.824.636
	Fremstillede varer og handelsvarer	234.905	318.622
	Varebeholdninger i alt	<u>3.944.239</u>	<u>4.143.258</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.561.573	2.861.210
	Andre tilgodehavender	18.773	0
	Periodeafgrænsningsposter	26.279	65.900
	Tilgodehavender i alt	<u>2.606.625</u>	<u>2.927.110</u>
	Likvide beholdninger	<u>6.168.175</u>	<u>4.068.151</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>12.719.039</u>	<u>11.138.519</u>
	Aktiver i alt	<u>15.780.287</u>	<u>14.979.143</u>

Balance 30. september

Passiver		2016	2015
<u>Note</u>		<u> </u>	<u> </u>
	Egenkapital		
5	Virksomhedskapital	1.500.000	1.500.000
6	Overført resultat	7.584.929	7.542.944
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.250.000	0
	Egenkapital i alt	<u>10.334.929</u>	<u>9.042.944</u>
	Hensatte forpligtelser		
	Hensættelser til udskudt skat	0	6.919
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>6.919</u>
	Gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	747.483	1.250.992
	Gæld til associerede virksomheder	3.456.404	1.591.359
	Selskabsskat	211.042	540.122
	Anden gæld	1.030.429	796.807
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	1.750.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>5.445.358</u>	<u>5.929.280</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>5.445.358</u>	<u>5.929.280</u>
	Passiver i alt	<u>15.780.287</u>	<u>14.979.143</u>
7	Medarbejderforhold		
8	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9	Eventualposter		

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1. Andre finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	115.045	144.202
Andre renteomkostninger	0	176.899
	<u>115.045</u>	<u>321.101</u>
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	372.042	548.232
Ændring i udskudt skat	-6.919	-4.587
	<u>365.123</u>	<u>543.645</u>
	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
3. Goodwill		
Kostpris 1. oktober 2015	5.000.000	5.000.000
Kostpris 30. september 2016	<u>5.000.000</u>	<u>5.000.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015	-1.428.576	-714.288
Årets afskrivninger	-714.276	-714.288
Afskrivninger 30. september 2016	<u>-2.142.852</u>	<u>-1.428.576</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	<u>2.857.148</u>	<u>3.571.424</u>
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. oktober 2015	464.500	440.000
Tilgang i årets løb	35.000	24.500
Kostpris 30. september 2016	<u>499.500</u>	<u>464.500</u>
Afskrivninger 1. oktober 2015	-195.300	-95.200
Årets afskrivninger	-100.100	-100.100
Afskrivninger 30. september 2016	<u>-295.400</u>	<u>-195.300</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	<u>204.100</u>	<u>269.200</u>

Noter

	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. oktober 2015	1.500.000	1.500.000
	<u>1.500.000</u>	<u>1.500.000</u>
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. oktober 2015	7.542.944	7.529.751
Årets resultat	41.985	13.193
	<u>7.584.929</u>	<u>7.542.944</u>
7. Medarbejderforhold		
Lønninger og gager	4.274.791	4.483.227
Pensioner	390.608	408.190
Andre omkostninger til social sikring	123.407	129.854
	<u>4.788.806</u>	<u>5.021.271</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>14</u>	<u>15</u>
8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Ingen.		
9. Eventualposter		
Operationel leasing		
Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 157 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på mellem 6 og 12 måneder og en samlet restleasingydelse på 99 t.kr.		