

Niels Kalhave A/S

Industrivej 18, 8800 Viborg
CVR-nr. 37 29 82 12

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 12.05.16

Palle Buhl Jørgensen
Dirigent



| | |
|--|---------|
| Selskabsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledelsespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet | 5 - 6 |
| Resultatopgørelse | 7 |
| Balance | 8 - 9 |
| Anvendt regnskabspraksis | 10 - 13 |
| Noter | 14 - 16 |

Selskabet

Niels Kalhave A/S
Industrivej 18
8800 Viborg
Hjemsted: Viborg
CVR-nr.: 37 29 82 12

Bestyrelse

Finn Bach, formand
Palle Buhl Jørgensen
Preben Christensen
Knud Erik Rasmussen

Direktion

Knud Erik Rasmussen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Nordea

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for Niels Kalhave A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 10. februar 2016

Direktionen

Knud Erik Rasmussen

Bestyrelsen

Finn Bach
Formand

Palle Buhl Jørgensen

Preben Christensen

Knud Erik Rasmussen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i Niels Kalhave A/S

Vi har revideret årsregnskabet for Niels Kalhave A/S for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for 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 påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Viborg, den 10. februar 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jørgen Jakobsen
Statsaut. revisor

| Note | | 2015 DKK | 2014 DKK |
|--|---|------------------|------------------|
| | Bruttofortjeneste | 6.694.549 | 6.537.442 |
| 2 | Personaleomkostninger | -5.646.548 | -5.565.415 |
| | Resultat før af- og nedskrivninger | 1.048.001 | 972.027 |
| | Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -188.918 | -124.111 |
| | Resultat af primær drift | 859.083 | 847.916 |
| | Andre driftsomkostninger | -44.406 | -11.496 |
| | Resultat før finansielle poster | 814.677 | 836.420 |
| | Andre finansielle indtægter | 131.983 | 107.241 |
| | Andre finansielle omkostninger | -52.703 | -72.284 |
| | Resultat før skat | 893.957 | 871.377 |
| 3 | Skat af årets resultat | -212.942 | -229.674 |
| | Årets resultat | 681.015 | 641.703 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| | Overført resultat | 681.015 | 641.703 |
| | I alt | 681.015 | 641.703 |

| AKTIVER | | 31.12.15 | 31.12.14 |
|----------------|--|------------------|------------------|
| | | DKK | DKK |
| Note | | | |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 703.779 | 487.053 |
| 4 | Materielle anlægsaktiver i alt | 703.779 | 487.053 |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | 8.900 | 8.900 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 8.900 | 8.900 |
| | Anlægsaktiver i alt | 712.679 | 495.953 |
| | Råvarer og hjælpematerialer | 697.000 | 499.350 |
| | Varebeholdninger i alt | 697.000 | 499.350 |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 2.026.591 | 2.424.304 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 251.000 |
| | Andre tilgodehavender | 4.259.296 | 2.580.471 |
| | Tilgodehavender i alt | 6.285.887 | 5.255.775 |
| | Likvide beholdninger | 745 | 1.271 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 6.983.632 | 5.756.396 |
| | Aktiver i alt | 7.696.311 | 6.252.349 |

| PASSIVER | | 31.12.15 | 31.12.14 |
|-----------------|--|------------------|------------------|
| Note | | DKK | DKK |
| | Selskabskapital | 500.000 | 500.000 |
| | Overført resultat | 3.991.805 | 3.310.790 |
| 5 | Egenkapital i alt | 4.491.805 | 3.810.790 |
| | Hensættelser til udskudt skat | 7.000 | 10.000 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 7.000 | 10.000 |
| | Gæld til kreditinstitutter | 932.297 | 163.249 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 1.170.947 | 1.119.130 |
| | Selskabsskat | 163.942 | 215.674 |
| | Anden gæld | 930.320 | 933.506 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 3.197.506 | 2.431.559 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 3.197.506 | 2.431.559 |
| | Passiver i alt | 7.696.311 | 6.252.349 |

6 Eventualforpligtelser

7 Sikkerhedsstillelser

8 Kontraktlige forpligtelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser for regnskabsklasse C mellem. Tilvalget omfatter anlægsnote for materielle anlægsaktiver.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

| | Brugstid, år | Rest- værdi, procent |
|---|-----------------|----------------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 | 0 |

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.800 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver 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 nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealisationspris, hvor denne er lavere.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum 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, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

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.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

1. Selskabets hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af fremstilling og montering af ventilations- og udsugningsanlæg fortrinsvis til brug for industrien.

| | 2015 | 2014 |
|--|------|------|
| | DKK | DKK |

2. Personaleomkostninger

| | | |
|---------------------------------------|-----------|-----------|
| Lønninger | 4.780.966 | 4.695.184 |
| Pensioner | 630.764 | 623.972 |
| Andre omkostninger til social sikring | 49.281 | 47.119 |
| Personaleomkostninger i øvrigt | 185.537 | 199.140 |
| I alt | 5.646.548 | 5.565.415 |

3. Skatter

| | | |
|---------------------|---------|---------|
| Årets aktuelle skat | 215.942 | 215.674 |
| Årets udskudte skat | -3.000 | 14.000 |
| I alt | 212.942 | 229.674 |

4. Materielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|--|---|
| Kostpris pr. 31.12.14 | 751.056 |
| Tilgang i året | 482.551 |
| Afgang i året | -176.000 |
| Kostpris pr. 31.12.15 | 1.057.607 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.14 | 264.004 |
| Afskrivninger i året | 188.918 |
| Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | -99.094 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.15 | 353.828 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15 | 703.779 |

5. Egenkapital

| Beløb i DKK | Selskabs- kapital | Overført resultat |
|---|----------------------|----------------------|
| <i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14</i> | | |
| Saldo pr. 01.01.14 | 500.000 | 2.669.087 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 641.703 |
| Saldo pr. 31.12.14 | 500.000 | 3.310.790 |
| <i>Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15</i> | | |
| Saldo pr. 01.01.15 | 500.000 | 3.310.790 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 681.015 |
| Saldo pr. 31.12.15 | 500.000 | 3.991.805 |

5. Egenkapital - fortsat -

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

| | Antal | Pålydende værdi |
|---------------|---------|-----------------|
| Kapitalandele | 500.000 | 1 |

6. Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet arbejdsgarantier for t.DKK 904.

7. Sikkerhedsstillelser

Ingen.

8. Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået huslejeaftale med en uopsigelsesperiode på 3 måneder. Den årlige husleje udgør t.DKK 184.