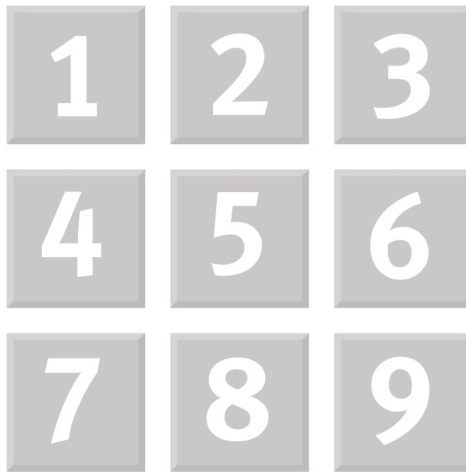


## **A/S Carl Nielsen & Søn**

Sandholmgårdsvej 31  
3450 Allerød

CVR-nr. 70 11 81 14



### **Årsrapport for 2015/16**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 23. november 2016

---

Leif Kristensen  
Dirigent



**DØSSING & PARTNERE**  
*Revisionsinteressentskab*

[www.dossing.dk](http://www.dossing.dk)

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
Selskabsoplysninger	1
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	10
Balance 30. juni	11
Noter til årsrapporten	13

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

A/S Carl Nielsen & Søn  
Sandholmgårdsvej 31  
3450 Allerød  
Telefax: 47384448

CVR-nr.: 70 11 81 14  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni  
Stiftet: 28. december 1982  
Hjemsted: Allerød

### Bestyrelse

Leif Kristensen  
Jacob Kristensen  
Lars Kristensen

### Direktion

Jacob Kristensen, direktør

### Revision

DØSSING & PARTNERE  
Revisionsinteressentskab, Registrerede Revisorer  
Roskildevej 12 A  
3400 Hillerød

## **Ledelsespåtegning**

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for A/S Carl Nielsen & Søn.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Allerød, den 26. oktober 2016

### **Direktion**

Jacob Kristensen  
direktør

### **Bestyrelse**

Leif Kristensen

Jacob Kristensen

Lars Kristensen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### *Til kapitalejeren i A/S Carl Nielsen & Søn*

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for A/S Carl Nielsen & Søn for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 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**

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor 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 vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### **Konklusion**

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### 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 vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet

Hillerød, den 26. oktober 2016

**DØSSING & PARTNERE**  
*Revisionsinteressentskab, Registrerede Revisorer*  
**CVR-nr. 54 87 99 11**

Carsten Bjørn Nielsen  
Statsautoriseret revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at drive murer- og entreprenørvirksomhed.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 80.676, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på DKK 1.572.731.

Årets resultat anses for værende tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for A/S Carl Nielsen & Søn for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med til valg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i DKK

### **Resultatopgørelsen**

#### **Bruttofortjeneste**

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

#### **Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

#### **Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

#### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder..



## Anvendt regnskabspraksis

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, aktieudbytter samt kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer.

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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 i egenkapitalen.

## Balancen

### 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.

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

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

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-10 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Leasingkontrakter**

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

### **Værdiforringelse af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

### **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. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

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

### **Egenkapital**

#### **Udbytte**

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. 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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi 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**

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>4.712.839</b>	<b>3.749.708</b>
Personaleomkostninger	1	-4.402.604	-4.105.110
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-165.267	-190.639
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>144.968</b>	<b>-546.041</b>
Finansielle indtægter	2	39.554	79.645
Finansielle omkostninger	3	-67.952	-12.831
<b>Resultat før skat</b>		<b>116.570</b>	<b>-479.227</b>
Skat af årets resultat	4	-35.894	114.900
<b>Årets resultat</b>		<b>80.676</b>	<b>-364.327</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		125.000	125.000
Overført overskud		-44.324	-489.327
<b>Forslag til resultatdisponering i alt</b>		<b>80.676</b>	<b>-364.327</b>

## Balance 30. juni

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>Aktiver</b>			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		983.052	885.689
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b>983.052</b>	<b>885.689</b>
Deposita		27.000	27.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>27.000</b>	<b>27.000</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>1.010.052</b>	<b>912.689</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.601.808	910.594
Igangværende arbejder for fremmed regning	6	23.000	30.786
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	9.818
Andre tilgodehavender		8.000	31.266
Udskudt skatteaktiv		14.206	50.100
Selskabsskat		19.081	0
Periodeafgrænsningsposter		43.450	50.485
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.709.545</b>	<b>1.083.049</b>
Værdipapirer		581.561	764.283
<b>Værdipapirer</b>		<b>581.561</b>	<b>764.283</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>172.557</b>	<b>187.179</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>2.463.663</b>	<b>2.034.511</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>3.473.715</b>	<b>2.947.200</b>

## Balance 30. juni

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		947.731	992.055
Foreslået udbytte for regnskabsåret		125.000	125.000
<b>Egenkapital</b>	7	<b>1.572.731</b>	<b>1.617.055</b>
Leasingforpligtelser		128.712	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	8	<b>128.712</b>	<b>0</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	18.151	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		782.314	378.820
Gæld til tilknyttede virksomheder		117.361	0
Selskabsskat		0	109.934
Anden gæld		854.446	841.391
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>1.772.272</b>	<b>1.330.145</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>1.900.984</b>	<b>1.330.145</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>3.473.715</b>	<b>2.947.200</b>
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

## Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	3.649.378	3.543.958
Pensioner	549.529	468.773
Andre omkostninger til social sikring	241.524	204.020
Andre personaleomkostninger	<u>-37.827</u>	<u>-111.641</u>
	<b><u>4.402.604</u></b>	<b><u>4.105.110</u></b>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	4.476
Andre finansielle indtægter	<u>39.554</u>	<u>75.169</u>
	<b><u>39.554</u></b>	<b><u>79.645</u></b>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	6.864	0
Andre finansielle omkostninger	<u>61.088</u>	<u>12.831</u>
	<b><u>67.952</u></b>	<b><u>12.831</u></b>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets udskudte skat	<u>35.894</u>	<u>-114.900</u>
	<b><u>35.894</u></b>	<b><u>-114.900</u></b>

## Noter til årsrapporten

### 5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. juli 2015	4.408.887	
Tilgang i årets løb	386.630	
Afgang i årets løb	-545.001	
Kostpris 30. juni 2016	<u>4.250.516</u>	
Opskrivninger 1. juli 2015	<u>0</u>	
Opskrivninger 30. juni 2016	<u>0</u>	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	3.523.198	
Årets afskrivninger	289.267	
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-545.001	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	<u>3.267.464</u>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<b><u>983.052</u></b>	
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>170.674</u>	

### 6 Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder, salgspris	6.221.568	3.732.586
Igangværende arbejder, acontofaktureret	<u>-6.198.568</u>	<u>-3.701.800</u>
	<b><u>23.000</u></b>	<b><u>30.786</u></b>



## Noter til årsrapporten

### 7 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2015	500.000	992.055	125.000	1.617.055
Betalt ordinært udbytte	0	0	-125.000	-125.000
Årets resultat	0	-44.324	125.000	80.676
<b>Egenkapital 30. juni 2016</b>	<b>500.000</b>	<b>947.731</b>	<b>125.000</b>	<b>1.572.731</b>

Selskabskapitalen specificerer sig således:

100 A-anparter a DKK 1.000	100.000
400 B-anparter a DKK 1.000	400.000
	<b>500.000</b>

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

### 8 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. juli 2015	Gæld 30. juni 2016	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser	0	128.712	18.151	0
	<b>0</b>	<b>128.712</b>	<b>18.151</b>	<b>0</b>

### 9 Eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Holdingselskabet af 22. november 2002 ApS som administrationselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningen.

Der er via Tryg Garanti stillet arbejdsgarantier på t.kr. 751 fordelt på 15 sager.

### 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.