

Martensen & Kobbelgaard ApS

Sønderbakken 21, 7130 Juelsminde

CVR-nr. 17 14 26 90



Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 14/3-16

Som dirigent:



Indhold

| | |
|--------------------------------------|----|
| Ledespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Oplysninger om selskabet | 4 |
| Beretning | 5 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | 6 |
| Resultatopgørelse | 6 |
| Balance | 7 |
| Egenkapitalopgørelse | 9 |
| Noter | 10 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Martensen & Kobbelgaard ApS.

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 regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Juelsminde, den 25. februar 2016

Direktion:



Kristian Kobbelgaard



Bent Ballegaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Martensen & Kobbegaard ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Martensen & Kobbegaard ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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 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. 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.

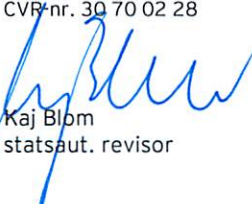
Konklusion

Baseret på det udførte arbejde 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 for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

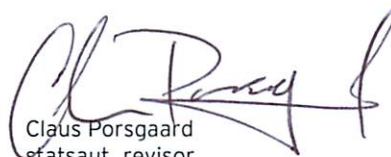
Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Horsens, den 25. februar 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Kaj Blom
statsaut. revisor



Claus Porsgaard
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

| | |
|----------------------|--|
| Navn | Martensen & Kobbelgaard ApS |
| Adresse, postnr., by | Sønderbakken 21, 7130 Juelsminde |
| CVR-nr. | 17 14 26 90 |
| Stiftet | 6. august 1993 |
| Hjemstedskommune | Hedensted |
| Regnskabsår | 1. januar - 31. december |
| Direktion | Kristian Kobbelgaard Bent Ballegaard |
| Revision | Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Holmboes Allé 12, 8700 Horsens |
| Bankforbindelse | Danske Bank Jessensgade 1, 8700 Horsens |

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at drive elinstallationsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på 1.202.711 kr. mod 450.360 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på 2.152.197 kr.

Ledelsen anser årets resultat for meget tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Forventet udvikling

I 2016 forventer selskabets ledelse en aktivitet og et resultat på niveau med 2015.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

| Note | kr. | 2015 | 2014 |
|------|---|------------------|----------------|
| | Bruttofortjeneste | 5.756.459 | 4.537.856 |
| 2 | Personaleomkostninger | -4.046.364 | -3.734.080 |
| | Afskrivninger af materielle anlægsaktiver | -122.149 | -124.630 |
| | Resultat af primær drift | 1.587.946 | 679.146 |
| | Finansielle indtægter | 1.475 | 2.593 |
| | Finansielle omkostninger | -39.111 | -79.914 |
| | Resultat før skat | 1.550.310 | 601.825 |
| 3 | Skat af årets resultat | -347.599 | -151.465 |
| | Årets resultat | 1.202.711 | 450.360 |
| | Forslag til resultatdisponering | | |
| | Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen | 1.000.000 | 600.000 |
| | Overført resultat | 202.711 | -149.640 |
| | | 1.202.711 | 450.360 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | kr. | 2015 | 2014 |
|------|---|------------------|------------------|
| | AKTIVER | | |
| | Anlægsaktiver | | |
| 4 | Materielle anlægsaktiver | | |
| | Grunde og bygninger | 618.933 | 638.736 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 424.319 | 335.093 |
| | | <u>1.043.252</u> | <u>973.829</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>1.043.252</u> | <u>973.829</u> |
| | Omsætningsaktiver | | |
| | Varebeholdninger | | |
| | Fremstillede færdigvarer og handelsvarer | 950.700 | 1.023.362 |
| | | <u>950.700</u> | <u>1.023.362</u> |
| | Tilgodehavender | | |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 1.168.152 | 1.171.829 |
| | Igangværende arbejder for fremmed regning | 258.794 | 303.879 |
| | Tilgodehavende selskabsskat | 118.737 | 0 |
| | Andre tilgodehavender | 26.323 | 25.910 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 116.175 | 83.259 |
| | | <u>1.688.181</u> | <u>1.584.877</u> |
| | Værdipapirer og kapitalandele | | |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | 44.200 | 0 |
| | | <u>44.200</u> | <u>0</u> |
| | Likvide beholdninger | 499.478 | 38.294 |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>3.182.559</u> | <u>2.646.533</u> |
| | AKTIVER I ALT | <u>4.225.811</u> | <u>3.620.362</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | kr. | 2015 | 2014 |
|------|--|------------------|------------------|
| | PASSIVER | | |
| | Egenkapital | | |
| | Selskabskapital | 200.000 | 200.000 |
| | Overført resultat | 952.197 | 749.486 |
| | Foreslået udbytte for regnskabsåret | 1.000.000 | 600.000 |
| | Egenkapital i alt | 2.152.197 | 1.549.486 |
| | Hensatte forpligtelser | | |
| | Udskudt skat | 267.828 | 7.532 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 267.828 | 7.532 |
| | Gældsforpligtelser | | |
| | Langfristede gældsforpligtelser | | |
| | Gæld til banker | 0 | 466.625 |
| | | 0 | 466.625 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | | |
| | Gæld til banker | 0 | 5.374 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 689.224 | 376.235 |
| | Skyldig selskabsskat | 0 | 96.987 |
| | Anden gæld | 1.116.562 | 1.118.123 |
| | | 1.805.786 | 1.596.719 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 1.805.786 | 2.063.344 |
| | PASSIVER I ALT | 4.225.811 | 3.620.362 |

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 5 Sikkerhedsstillelser
- 6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitaloppgørelse

| kr. | Selskabskapital | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabsåret | I alt |
|----------------------------------|-----------------|-------------------|---|-----------|
| Egenkapital 1. januar 2014 | 200.000 | 899.126 | 900.000 | 1.999.126 |
| Årets resultat | 0 | -149.640 | 600.000 | 450.360 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | -900.000 | -900.000 |
| Egenkapital 1. januar 2015 | 200.000 | 749.486 | 600.000 | 1.549.486 |
| Årets resultat | 0 | 202.711 | 1.000.000 | 1.202.711 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | -600.000 | -600.000 |
| Egenkapital 31. december 2015 | 200.000 | 952.197 | 1.000.000 | 2.152.197 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Martensen & Kobbelgaard ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, hvilket bl.a. omfatter hårde hvidevarer, solcelleanlæg og varmepumper mv., indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Indtægter ved levering af tjenesteydelser omfattende elinstallationsydelser mv. indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden). Metoden anvendes når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden kan måles pålideligt.

Når indtægter fra en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes kun omsætning svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang, det er sandsynligt, at de vil blive betalt af modparten.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter afskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|---|---------|
| Bygninger | 50 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-10 år |

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsevnen lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationsevnen for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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 er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende leverancer af serviceydelser og igangværende entreprisekontrakter måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket accontofaktureringer. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når resultatet af en igangværende kontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger i det omfang disse forventes at blive dækket af køber.

Hvis de samlede omkostninger på det igangværende arbejde forventes at overstige den samlede salgsværdi, indregnes det forventede tab som en tabsgivende aftale under hensatte forpligtelser og omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Værdien af de enkelte igangværende arbejder med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som aktiver, når salgsværdien overstiger acontofaktureringer og som forpligtelser, når acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres til kursværdien på balancedagen, såfremt værdipapirerne er børsnoterede, og en værdi beregnet ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesprincipper, såfremt værdipapirerne ikke er børsnoterede.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter 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, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

| kr. | 2015 | 2014 | |
|--|----------------------------|--|------------------|
| 2 Personaleomkostninger | | | |
| Lønninger | 3.430.634 | 3.238.927 | |
| Pensioner | 425.123 | 365.185 | |
| Andre omkostninger til social sikring | 82.347 | 64.260 | |
| Andre personaleomkostninger | 108.260 | 65.708 | |
| | <u>4.046.364</u> | <u>3.734.080</u> | |
| | | | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede | <u>11</u> | <u>10</u> | |
| | | | |
| 3 Skat af årets resultat | | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 87.303 | 154.987 | |
| Årets regulering af udskudt skat | 260.296 | -3.597 | |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | 0 | 75 | |
| | <u>347.599</u> | <u>151.465</u> | |
| | | | |
| 4 Materielle anlægsaktiver | | | |
| kr. | <u>Grunde og bygninger</u> | <u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u> | <u>I alt</u> |
| Kostpris 1. januar 2015 | 990.096 | 1.473.309 | 2.463.405 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 191.572 | 191.572 |
| Afgang i årets løb | 0 | -275.655 | -275.655 |
| Kostpris 31. december 2015 | <u>990.096</u> | <u>1.389.226</u> | <u>2.379.322</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2015 | 351.360 | 1.138.216 | 1.489.576 |
| Årets afskrivninger | 19.803 | 102.346 | 122.149 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhæ | 0 | -275.655 | -275.655 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2015 | <u>371.163</u> | <u>964.907</u> | <u>1.336.070</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 | <u>618.933</u> | <u>424.319</u> | <u>1.043.252</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

5 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med Danske Bank er der deponeret skadesløsbrev på nom. 250 t.kr. og ejerpantebreve på nom. 709 t.kr. med pant i virksomhedens ejendom, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 619 t.kr. Ligeledes er der deponeret ejerpantebrev på nom. 260 t.kr. med pant i varebiler, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 212 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, har selskabet stillet virksomhedspant på nom. 800 t.kr. Pantet omfatter simple fordringer, varelager, driftsinventar- og materiel samt immaterielle rettigheder.

Gennem selskabets pengeinstitut er der stillet arbejdsgarantier samt betalingsgaranti for 10 t.kr.

Selskabet har pantsat kont i Danske Bank på i alt 232 t.kr. vedrørende færdiggørelse af entrepriser.

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 70 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på op til 39 måneder og en samlet restleasingydelse på 206 t.kr.

Selskabet har indgået lejemål med opsigelsesvarsler på 6 måneder, svarende til en huslejeoplygtelse på 52 t.kr. pr. 31. december 2015.