Erhvervsstyrelsen

danrevi
VH REVISION
REGISTREREDE REVISORER APS

Kurt Jensens Maskinfabrik A/S

Hjorslevvej 6-10
5450 Otterup

CVR nr. 29 61 82 75

Årsrapport 2015

Godkendt på generalforsamlingen
den 24.05 **2016**

Jørn Frøhlich
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledelsespåtegning 3

Den uafhængige revisors erklæringer 4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015

Anvendt regnskabspraksis 8

Resultatopgørelse 12

Balance 13

Noter 15

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Kurt Jensens Maskinfabrik A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Otterup, den 9. februar 2016

Direktion

Tommy Preben Jensen

Bestyrelse

Jørn Frøhlich

Tommy Preben Jensen

Gert Damsted

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Kurt Jensens Maskinfabrik A/S
Revisionspåtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Kurt Jensens Maskinfabrik 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 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 vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores 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.

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vor konklusion, gør vi opmærksom på, at det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at de nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes. Det er endvidere en forudsætning, at selskabets omkostninger fortsat tilpasses aktivitetsniveauet, samt at driften fortsat er overskudsgivende. Vi er ikke i stand til at vurdere, om disse forudsætninger kan opfyldes. Der henvises til ledelsens årsberetning vedrørende ovennævnte forhold samt til note 1.

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 vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 9. februar 2016

VH Revision
Registrerede Revisorer ApS
CVR nr. 17 87 10 80

Klaus Arvad Johansen
Registreret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Kurt Jensens Maskinfabrik A/S Hjorslevvej 6-10 5450 Otterup	
	Telefon: Telefax: E-mail:	64 82 26 57 64 82 29 95 tommy@kjmas.dk
	CVR-nr.: Regnskabsår:	29 61 82 75 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Jørn Frøhlich Tommy Preben Jensen Gert Damsted	
Direktion	Tommy Preben Jensen	
Pengeinstitut	Sparekassen Fyn Søndergade 17 5000 Odense C	
Revisor	VH Revision Registrerede Revisorer ApS Børstenbindervej 12B 5230 Odense M	
Kapitalejere i.h.t Selskabslovens § 55	Tommy Jensen Holding, Otterup ApS Østerballevej 54 5450 Otterup	

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter
Selskabets aktivitet er underleverandør arbejde inden for metalbranchen.

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold
Selskabet har i 2015 realiseret et mindre underskud, resultatet er ikke tilfredsstillende

Der forventes for 2016 en øget omsætning og derigennem et større positivt resultat for 2016.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Kurt Jensens Maskinfabrik A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder som følge af en ændring i årsregnskabsloven:

Foreslået udbytte indregnes først som en forpligtelse på det tidspunkt, hvor det vedtages på generalforsamlingen. Hidtil er foreslået udbytte indregnet under kortfristede gældsforpligtelser. Ændringen medfører en forøgelse af egenkapitalen pr. 31. december 2015 på kr. 0 og en tilsvarende reduktion af kortfristede gældsforpligtelser.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år. Årsregnskabet aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Leasing

Ydelser til leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden. Restforpligtelsen oplyses under eventualforpligtelser.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

RESULTATOPGØRELSEN

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

Bruttofortjeneste/-tab
Bruttofortjenesten/-tab 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".

Nettoomsætning
Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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 a'contoskatteordningen 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.

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.

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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	10 %
Andre anlæg, driftsmidler og inventar	3-8 år	10 %
Bejsevæske	4 år	0 %

Småanskaffelser under kr. 12.800 indregnes i resultatopgørelsen.

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.

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

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris 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 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 eller gældsforpligtelser afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af a'contofaktureringer og forudbetalinger.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 a'contoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

Selskabsskatteprocenten nedsættes gradvist fra 25% til 22% i indkomstårene 2014 – 2016. 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. Effekten af ændringen af dette regnskabsmæssige skøn er indregnet med 0 kr.

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.

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR TIL 31. DECEMBER

		2015	2014
	BRUTTOFORTJENESTE	**5.261.051**	**6.431.763**
2	Personaleomkostninger	-5.163.740	-5.836.757
	Afskrivninger	-311.203	-305.577
	DRIFTSRESULTAT	**-213.892**	**289.429**
	Andre finansielle indtægter	21.700	2.007
	Andre finansielle omkostninger	-226.191	-263.716
	RESULTAT FØR SKAT	**-418.383**	**27.720**
	ÅRETS RESULTAT	**-418.383**	**27.720**
	FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
	Overført resultat	-418.383	27.720
	DISPONERET I ALT	**-418.383**	**27.720**

BALANCE PR. 31. DECEMBER

AKTIVER	2015	2014
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	490.642	801.845
Materielle anlægsaktiver	**490.642**	**801.845**
Andre tilgodehavender	27.300	27.300
Finansielle anlægsaktiver	**27.300**	**27.300**
ANLÆGSAKTIVER	**517.942**	**829.145**
Råvarer og hjælpematerialer	1.430.990	1.365.411
Varebeholdninger	**1.430.990**	**1.365.411**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.505.808	1.554.048
Igangværende arbejder for fremmed regning	499.334	515.831
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	200.000	0
Periodeafgrænsningsposter	228.487	188.534
Tilgodehavender	**2.433.629**	**2.258.413**
OMSÆTNINGSAKTIVER	**3.864.619**	**3.623.824**
AKTIVER	**4.382.561**	**4.452.969**

BALANCE PR. 31. DECEMBER

	PASSIVER	2015	2014
	Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000
	Overkurs ved emission	50.000	50.000
	Overført resultat	-2.780.427	-2.362.044
3	**EGENKAPITAL**	**-1.730.427**	**-1.312.044**
	Ansvarlig lånekapital	2.000.000	2.000.000
4	**Langfristede gældsforpligtelser**	**2.000.000**	**2.000.000**
	Kreditinstitutter	2.314.100	1.782.719
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	773.728	350.912
	Anden gæld	1.024.055	1.361.016
	Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	1.105	270.366
	Kortfristede gældsforpligtelser	**4.112.988**	**3.765.013**
	GÆLDSFORPLIGTELSER	**6.112.988**	**5.765.013**
	PASSIVER	**4.382.561**	**4.452.969**

5 Eventualposter mv.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

NOTER

1 Usikkerhed om fortsat drift

Der er usikkerhed om virksomhedens fortsatte drift, såfremt der primære drift ikke bliver forbedret i de kommende år, samtidig er det en forudsætning at de nuværende kreditfaciliteter opretholdes. Vi bedømmer, at at begge forhold kan opfyldes og årsregnskabet er derfor udarbejdet under forudsætning om virksomhedens fortsatte drift.

	2015	2014
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	4.007.889	4.695.394
Pensioner	627.743	715.391
Andre omkostninger til social sikring	528.108	425.972
	5.163.740	**5.836.757**

	Primo	Forslag til resultat-disponering	Ultimo
3 Egenkapital			
Virksomhedskapital	1.000.000	0	1.000.000
Overkurs ved emission	50.000	0	50.000
Overført resultat	-2.362.044	-418.383	-2.780.427
	-1.312.044	**-418.383**	**-1.730.427**

Kapitalen på kr. 1.000.000 er fordelt på 10.000 stk. á 100.

NOTER

	Gæld i alt ultimo	Gæld efter 5 år
4 Langfristede gældsforpligtelser		
Ansvarlig lånekapital	2.000.000	0
	2.000.000	**0**

5 Eventualposter mv.

Diskonterede veksler:	Ingen
Garantiforpligtelser:	Ingen ud over de for branchen gældende
Kautionsforpligtelser:	Ingen
Leasingforpligtelser:	34 ydelser a kr. 3.386 i alt kr. 155.756
Huslejeforpligtelse	3 måneder af kr.. 35.000 i alt kr. 105.000

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, rente og royalties inden for sambeskatningskredsen. Der henvises til moderselskabet, Tommy Jensen Holding ApS, CVR nr. 29615306, for oplysning om størrelsen af hæftelsen.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomhedspant

Til sikkerhed for mellemværende med Pengeinstitut er der oprettet skadesløsbrev på kr. 3.000.000, med sikkerhed i følgende aktiver med regnskabsmæssige værdier pr. 31. december 2015:

	kr.
Simple fordringer, hidrørende fra salg af vare og tjenesteydelser	1.499.909
Varelager	1.430.989
Igangværende arbejder	499.334

danrevi
VH REVISION
REGISTREREDE REVISORER APS

9. februar 2016

KJ/BK/7