

# **Davidoff Maskinfabrik A/S**

V. Kolbyes Vej 13, 4930 Maribo

CVR-nr. 15 92 42 92

## **Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. juni 2016.

---

Mads Jørgen Davidoff  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

## **Ledespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Davidoff Maskinfabrik 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Maribo, den 20. juni 2016

### **Direktion**

Mads Jørgen Davidoff

### **Bestyrelse**

Jan Preisler

Mads Jørgen Davidoff

Karsten Kolters

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til aktionærerne i Davidoff Maskinfabrik A/S**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Davidoff Maskinfabrik A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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. 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 udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Frederiksberg, den 20. juni 2016

### **One Revision**

Statsautoriseret revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 37 31 56 64

Hans Grube  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Davidoff Maskinfabrik A/S V. Kolbyes Vej 13 4930 Maribo
	CVR-nr.: 15 92 42 92
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Jan Preisler Mads Jørgen Davidoff Karsten Kolters
<b>Direktion</b>	Mads Jørgen Davidoff
<b>Revision</b>	One Revision, Statsautoriseret revisionspartnerselskab Roskildevej 37A, 3. sal 2000 Frederiksberg
<b>Modervirksomhed</b>	Mads Davidoff Holding ApS

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Klienten driver virksomhed som en enkelt samt serieproducerende metalvirksomhed, der sammen med sine kunder udvikler, designer, formgiver og produktmodner produkter til serieproducerede emner i de bedste materialer, -kvaliteter og -priser. DAVIDOFF A/S har været totalleverandør til møbel- og inventarindustrien siden midten af 80erne. Med deres moderne maskinpark håndterer de alle processer fra stans, buk, svejs, montage, overfladebehandling og forpakning.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttofortjeneste udgør 4.112.774 kr. mod 5.874.410 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -891.687 kr. mod 525.988 kr. sidste år. Ledelsen anser ikke årets resultat for tilfredsstillende.

Årets underskud skyldes at det har været nødvendigt at hensætte til tab på et tilgodehavende til søsterselskabet Emicon Systems ApS samt Mads Davidoff Holding ApS.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Davidoff Maskinfabrik 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.

### **Resultatopgørelsen**

#### **Bruttofortjeneste**

Nettoomsætning 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.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

#### **Personaleomkostninger**

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

#### **Af- og nedskrivninger**

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

#### **Finansielle poster**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

#### **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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

### **Balancen**

#### **Immaterielle anlægsaktiver**

##### **Udviklingsprojekter, patenter og licenser**

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

##### **Goodwill**

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 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. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger 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 eller andre driftsomkostninger.

#### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien 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 og kontantbeholdninger.

### **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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Davidoff Maskinfabrik A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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**

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>4.112.774</b>	<b>5.874.410</b>
1 Personaleomkostninger	-4.688.597	-4.915.192
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-289.466	-300.344
<b>Driftsresultat</b>	<b>-865.289</b>	<b>658.874</b>
Andre finansielle indtægter	9.848	14.931
2 Øvrige finansielle omkostninger	-305	-35.636
<b>Resultat før skat</b>	<b>-855.746</b>	<b>638.169</b>
Skat af årets resultat	-35.941	-112.181
<b>Årets resultat</b>	<b>-891.687</b>	<b>525.988</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	0	525.988
Disponeret fra overført resultat	-891.687	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-891.687</b>	<b>525.988</b>

## Balance 31. december

---

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
3 Goodwill	90.000	135.000
Immaterielle anlægsaktiver i alt	90.000	135.000
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.506.074	1.635.540
Materielle anlægsaktiver i alt	1.506.074	1.635.540
Deposita	16.447	16.447
Finansielle anlægsaktiver i alt	16.447	16.447
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.612.521</b>	<b>1.786.987</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Råvarer og hjælpematerialer	849.902	890.000
Varer under fremstilling	186.214	195.000
Fremstillede varer og handelsvarer	621.670	651.000
Varebeholdninger i alt	1.657.786	1.736.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	835.275	1.435.247
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	772.128
Periodeafgrænsningsposter	0	26.264
Tilgodehavender i alt	835.275	2.233.639
Likvide beholdninger	1.677.487	1.314.576
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>4.170.548</b>	<b>5.284.215</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>5.783.069</b>	<b>7.071.202</b>

## Balance 31. december

---

### Passiver

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Egenkapital</b>		
5 Virksomhedskapital	555.500	555.500
6 Overført resultat	1.098.662	1.990.349
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.654.162</b>	<b>2.545.849</b>
 <b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	208.516	224.989
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>208.516</b>	<b>224.989</b>
 <b>Gældsforpligtelser</b>		
Ansvarlig lånekapital	1.800.000	1.800.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.800.000	1.800.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	686.109	564.525
Gæld til tilknyttede virksomheder	899.469	1.044.618
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	52.414	158.212
Anden gæld	482.399	733.009
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.120.391	2.500.364
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>3.920.391</b>	<b>4.300.364</b>
 <b>Passiver i alt</b>	 <b>5.783.069</b>	 <b>7.071.202</b>

### 8 Eventualposter

## Noter

---

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger og gager	4.134.734	4.389.512
Pensioner	436.578	411.970
Andre omkostninger til social sikring	40.523	43.721
Personalemkostninger i øvrigt	<u>76.762</u>	<u>69.989</u>
	<b><u>4.688.597</u></b>	<b><u>4.915.192</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>12</u>	<u>13</u>
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	34.565
Andre finansielle omkostninger	<u>305</u>	<u>1.071</u>
	<b><u>305</u></b>	<b><u>35.636</u></b>
<b>3. Immaterielle anlægsaktiver</b>		<b><u>Goodwill</u></b>
Kostpris 1. januar 2015		<u>2.325.000</u>
<b>Kostpris 31. december 2015</b>		<b><u>2.325.000</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015		2.190.000
Årets afskrivninger		<u>45.000</u>
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2015</b>		<b><u>2.235.000</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>		<b><u>90.000</u></b>

## Noter

---

### 4. Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. januar 2015	11.097.612
Tilgang	<u>115.000</u>
<b>Kostpris 31. december 2015</b>	<b><u>11.212.612</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	9.462.072
Årets afskrivninger	<u>244.466</u>
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2015</b>	<b><u>9.706.538</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u>1.506.074</u></b>

### 5. Virksomhedskapital

Virksomhedskapital 1. januar 2015	<u>555.500</u>	<u>555.500</u>
	<b><u>555.500</u></b>	<b><u>555.500</u></b>

Aktiekapitalen består af aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

### 6. Overført resultat

Overført resultat 1. januar 2015	1.990.349	1.464.361
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-891.687</u>	<u>525.988</u>
	<b><u>1.098.662</u></b>	<b><u>1.990.349</u></b>

### 7. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2015</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2014</u>
Ansvarlig lånekapital	<u>0</u>	<u>1.800.000</u>	<u>1.800.000</u>	<u>1.800.000</u>
	<b><u>0</u></b>	<b><u>1.800.000</u></b>	<b><u>1.800.000</u></b>	<b><u>1.800.000</u></b>



### **8. Eventualposter**

#### **Sambeskatning**

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Mads Davidoff Holding ApS som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.