

DM Motors A/S
Hopballevej 60
7100 Vejle
CVR-nr. 31176662

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.05.2017

Dirigent

Navn: Finn Dyhre Hansen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016	6
Balance pr. 31.12.2016	7
Egenkapitalopgørelse for 2016	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

DM Motors A/S
Hopballevej 60
7100 Vejle

CVR-nr.: 31176662
Hjemsted: Vejle
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Bestyrelse

Finn Dyhre Hansen, formand
Rasmus Lundgren Lundsgaard Jensen
Keld Johannessen
Kim Mandor Faarkrog Christensen

Direktion

Kim Mandor Faarkrog Christensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for DM Motors A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 21.04.2017

Direktion

Kim Mandor Faarkrog
Christensen

Bestyrelse

Finn Dyhre Hansen

formand

Rasmus Lundgren Lundsgaard
Jensen

Keld Johannessen

Kim Mandor Faarkrog
Christensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i DM Motors A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for DM Motors A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt 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.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors erklæringer

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 21.04.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Ole Søndergaard Larsen
statsautoriseret revisor

Dorrit Kirckhoff Hansen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Virksomheden beskæftiger sig med international handel med industrielle produkter især inden for elektromotorer og gear.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 396 t.kr. mod sidste års 1.723 t.kr. Årets resultat anses af ledelsen for værende tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		5.488.304	7.822.324
Personaleomkostninger	1	(4.549.377)	(4.961.930)
Af- og nedskrivninger		<u>(160.569)</u>	<u>(219.693)</u>
Driftsresultat		778.358	2.640.701
Andre finansielle indtægter		12.259	42.816
Andre finansielle omkostninger		<u>(269.970)</u>	<u>(404.444)</u>
Resultat før skat		520.647	2.279.073
Skat af årets resultat		<u>(124.207)</u>	<u>(556.153)</u>
Årets resultat		<u>396.440</u>	<u>1.722.920</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		300.000	600.000
Overført resultat		<u>96.440</u>	<u>1.122.920</u>
		<u>396.440</u>	<u>1.722.920</u>

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Grunde og bygninger		3.366.719	3.433.286
Produktionsanlæg og maskiner		920.167	411.126
Materielle anlægsaktiver	2	4.286.886	3.844.412
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		74.566	74.566
Finansielle anlægsaktiver	3	74.566	74.566
Anlægsaktiver		4.361.452	3.918.978
Fremstillede varer og handelsvarer		8.203.298	11.736.643
Forudbetalinger for varer		199.795	212.847
Varebeholdninger		8.403.093	11.949.490
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.156.134	2.907.043
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		206.224	206.224
Andre tilgodehavender		0	2.198
Tilgodehavende selskabsskat		265.682	0
Periodeafgrænsningsposter		29.350	99.474
Tilgodehavender		4.657.390	3.214.939
Likvide beholdninger		261.915	238.146
Omsætningsaktiver		13.322.398	15.402.575
Aktiver		17.683.850	19.321.553

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		600.000	600.000
Overført overskud eller underskud		8.373.926	8.277.486
Forslag til udbytte for regnskabsåret		300.000	600.000
Egenkapital		<u>9.273.926</u>	<u>9.477.486</u>
Udskudt skat		407.000	359.111
Hensatte forpligtelser		<u>407.000</u>	<u>359.111</u>
Gæld til realkreditinstitutter		1.153.571	1.219.488
Bankgæld		547.069	596.593
Anden gæld		559.551	707.333
Langfristede gældsforpligtelser	4	<u>2.260.191</u>	<u>2.523.414</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4	308.372	288.274
Bankgæld		2.764.658	2.760.578
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.567.855	2.537.678
Skyldig selskabsskat		0	146.829
Anden gæld		1.101.848	1.228.183
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>5.742.733</u>	<u>6.961.542</u>
Gældsforpligtelser		<u>8.002.924</u>	<u>9.484.956</u>
Passiver		<u>17.683.850</u>	<u>19.321.553</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	600.000	8.277.486	600.000	9.477.486
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(600.000)	(600.000)
Årets resultat	0	96.440	300.000	396.440
Egenkapital ultimo	600.000	8.373.926	300.000	9.273.926

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	3.982.500	4.448.070
Pensioner	486.000	432.045
Andre omkostninger til social sikring	80.877	81.815
	4.549.377	4.961.930
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	11	
	Grunde og bygninger	Produk-
	kr.	tionsanlæg
		og maskiner
		kr.
2. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	3.782.810	733.874
Tilgange	0	603.043
Kostpris ultimo	3.782.810	1.336.917
Af- og nedskrivninger primo	(349.524)	(322.748)
Årets afskrivninger	(66.567)	(94.002)
Af- og nedskrivninger ultimo	(416.091)	(416.750)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.366.719	920.167
		Kapital-
		andele i
		tilknyttede
		virksomheder
		kr.
3. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		74.566
Kostpris ultimo		74.566
Regnskabsmæssig værdi ultimo		74.566

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:		
DM Motors Ltd.	Hong Kong	100,0

	Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015 kr.	Forfald efter 12 måneder 2016 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
4. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	70.764	70.888	1.153.571	902.332
Bankgæld	87.250	75.721	547.069	156.000
Anden gæld	150.358	141.665	559.551	0
	308.372	288.274	2.260.191	1.058.332

	2016 kr.	2015 kr.
5. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	65.162	180.585

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet afgivet fuldt virksomhedspant på nom. 5.000 t.kr. i driftsmidler, varelager samt debitorer. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 13.479 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er der tinglyst ejerpantebrev i selskabets faste ejendom, nom. 1.000 t.kr.

Til sikkerhed for langfristet gæld er tinglyst ejerpantebrev i fast ejendom, nom. 1.200 t.kr.

Til sikkerhed for realkreditgæld er der taget pant i ejendom.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 3.367 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt produktionsanlæg og maskiner måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 - 15 år

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles til kostpris.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.