

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

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.03.2016

Dirigent

Navn: Finn Dyhre Hansen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	9
Balance pr. 31.12.2015	10
Egenkapitalopgørelse for 2015	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

DM Motors A/S
Hopballevej 60
7100 Vejle

CVR-nr.: 31176662

Hjemsted: Vejle

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Finn Dyhre Hansen, formand
Rasmus Jensen
Keld Johannessen
Kim Christensen

Direktion

Kim Christensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 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. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 11.03.2016

Direktion

Kim Christensen

Bestyrelse

Finn Dyhre Hansen
formand

Rasmus Jensen

Keld Johannessen

Kim 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 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorer standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerets 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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilfælde af den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Kolding, den 11.03.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ole S. Larsen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

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 1.723 t.kr. mod sidste års 1.603 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klar-
gøring 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 - 10 år

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 færdiggørelses-
omkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af ned-
skrivninger til imødegåelse af forventede tab.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 proventuet 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.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttofortjeneste		7.822.323	8.366.141
Personaleomkostninger	1	(4.961.930)	(5.428.420)
Af- og nedskrivninger		<u>(219.693)</u>	<u>(214.170)</u>
Driftsresultat		2.640.700	2.723.551
Andre finansielle indtægter		42.816	17.896
Andre finansielle omkostninger		<u>(404.443)</u>	<u>(444.130)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		2.279.073	2.297.317
Skat af ordinært resultat	2	<u>(556.153)</u>	<u>(694.678)</u>
Årets resultat		<u>1.722.920</u>	<u>1.602.639</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		600.000	300.000
Overført resultat		<u>1.122.920</u>	<u>1.302.639</u>
		<u>1.722.920</u>	<u>1.602.639</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Grunde og bygninger		3.433.286	3.386.234
Produktionsanlæg og maskiner		411.126	386.463
Materielle anlægsaktiver	3	<u>3.844.412</u>	<u>3.772.697</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		74.566	74.566
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>74.566</u>	<u>74.566</u>
Anlægsaktiver		<u>3.918.978</u>	<u>3.847.263</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		11.736.642	10.607.297
Forudbetalinger for varer		212.847	266.468
Varebeholdninger		<u>11.949.489</u>	<u>10.873.765</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.907.043	3.268.297
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		206.224	376.224
Andre tilgodehavender		2.198	60.476
Periodeafgrænsningsposter		99.473	96.559
Tilgodehavender		<u>3.214.938</u>	<u>3.801.556</u>
Likvide beholdninger		<u>238.145</u>	<u>27.012</u>
Omsætningsaktiver		<u>15.402.572</u>	<u>14.702.333</u>
Aktiver		<u><u>19.321.550</u></u>	<u><u>18.549.596</u></u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital		600.000	600.000
Overført overskud eller underskud		8.277.486	7.154.566
Forslag til udbytte for regnskabsåret		600.000	300.000
Egenkapital		<u>9.477.486</u>	<u>8.054.566</u>
Udskudt skat		359.111	303.787
Hensatte forpligtelser		<u>359.111</u>	<u>303.787</u>
Gæld til realkreditinstitutter		1.219.488	1.286.615
Bankgæld		596.593	672.842
Anden gæld		707.333	848.997
Langfristede gældsforpligtelser	5	<u>2.523.414</u>	<u>2.808.454</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5	288.274	274.370
Bankgæld		2.760.578	3.996.936
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.492.679	1.262.274
Skyldig selskabsskat		146.829	382.782
Anden gæld		1.273.179	1.466.427
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>6.961.539</u>	<u>7.382.789</u>
Gældsforpligtelser		<u>9.484.953</u>	<u>10.191.243</u>
Passiver		<u>19.321.550</u>	<u>18.549.596</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Ejerforhold	8		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	600.000	7.154.566	300.000	8.054.566
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(300.000)	(300.000)
Årets resultat	0	1.122.920	600.000	1.722.920
Egenkapital ultimo	600.000	8.277.486	600.000	9.477.486

Noter

	2015	2014
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	4.448.070	4.906.397
Pensioner	432.045	436.472
Andre omkostninger til social sikring	81.815	85.551
	4.961.930	5.428.420
	2015	2014
	kr.	kr.
2. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	500.829	646.764
Ændring af udskudt skat	82.853	28.591
Effekt af ændrede skattesatser	(27.529)	19.323
	556.153	694.678
	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner
	kr.	kr.
3. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	3.606.158	638.618
Tilgange	176.652	114.756
Afgange	0	(19.500)
Kostpris ultimo	3.782.810	733.874
Af- og nedskrivninger primo	(219.924)	(252.155)
Årets afskrivninger	(129.600)	(81.643)
Tilbageførsel ved afgange	0	11.050
Af- og nedskrivninger ultimo	(349.524)	(322.748)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.433.286	411.126

Noter

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
4. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	74.566
Kostpris ultimo	74.566
Regnskabsmæssig værdi ultimo	74.566

	Hjemsted	Ejerandel %
Dattervirksomheder:		
DM Motors Ltd.	Hong Kong	100,00

	Forfald inden 12 måneder 2014 kr.	Forfald inden 12 måneder 2015 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015 kr.	Restgæld efter 5 år 2015 kr.
5. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	71.068	70.888	1.219.488	978.035
Bankgæld	72.742	75.721	596.593	266.893
Anden gæld	130.560	141.665	707.333	56.620
	274.370	288.274	2.523.414	1.301.548

	2015 kr.	2014 kr.
6. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	180.585	382.707

Noter

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet afgivet fuldt virksomhedspant på nom. 5.000 t.kr. i driftsmidler, vare-lager samt debitorer. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 15.268 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 3.433 t.kr.

8. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Mandor Holding ApS, Johan Skjoldborg Vej 19, 7182 Bredsten

Skovglimt ApS, Skovglimt 38, 7100 Vejle

RLJ ApS, Peder Bøgvads Vej 19, 7000 Fredericia