

Dansk Materiel Service A/S

Havrevænget 4, 9500 Hobro
CVR-nr. 32 64 58 95

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 22.03.16

Lars True Knudsen
Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Anvendt regnskabspraksis	12 - 17
Noter	18 - 21

Selskabet

Dansk Materiel Service A/S
Havrevænget 4
9500 Hobro
Telefon: 77 22 37 00
Telefax: 87 96 62 09
Hjemmeside: www.danskmaterielservice.dk
Hjemsted: Mariagerfjord
CVR-nr.: 32 64 58 95

Bestyrelse

Per Due Thomsen, formand
Benno Bundgaard Bonde
Lars True Knudsen

Direktion

Lars True Knudsen

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Sydbank A/S

Advokat

Advokatfirmaet Børge Nielsen

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for Dansk Materiel Service A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hobro, den 8. marts 2016

Direktionen

Lars True Knudsen

Bestyrelsen

Per Due Thomsen
Formand

Benno Bundgaard Bonde

Lars True Knudsen

Til kapitalejerne i Dansk Materiel Service A/S

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Dansk Materiel Service A/S for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter, 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 selskabet, 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. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hobro, den 8. marts 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Thomas Andersen
Statsaut. revisor

HØVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2015	2014	2013	2012	2011
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	7.386	6.568	6.337	5.428	4.749
Indeks	156	138	133	114	100
Resultat af primær drift	930	593	857	218	251
Årets resultat	576	354	458	11	80

Balance

Samlede aktiver	8.669	8.342	7.452	6.387	6.306
Indeks	137	132	118	101	100
Egenkapital	3.066	2.789	2.736	1.998	2.186
Indeks	140	128	125	91	100

Nøgletal

	2015	2014	2013	2012	2011
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	19,7%	12,8%	19,3%	0,5%	3,7%
Afkast af investeret kapital	18,1%	11,9%	18,9%	6,0%	10,2%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	35,4%	33,4%	36,7%	31,3%	34,7%

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i import, salg og servicering af nye Hyundai gaffeltruck og lagerteknik, samt nye rengøringsmaskiner fra Fimap. Desuden serviceres alle truckmærker landsdækkende, ligesom der serviceres en bred vifte af komplementære produkter. Selskabet råder ligeledes over en bred udlejningsflåde samt tilbyder forskellige specialløsninger til industrivirksomheder.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK 576.483 mod DKK 353.506 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK 3.065.965.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Selskabets forventede udvikling

Med de rigtige produkter "på hylderne" og en dygtig medarbejderstab, synes forventningerne til selskabets fortsatte præstationsevne at være til stede.

Selskabets strategi er fortsat udvikling i salget af dets primære produkter, ligesom markedsandelen på eftermarkedet skal fortsætte den positive udvikling, selskabet har været i siden opstarten. Forventningerne til 2016 vil være en mindre stigning i selskabets indtjening.

Note		2015 DKK	2014 DKK
	Bruttofortjeneste	7.385.508	6.567.699
1	Personaleomkostninger	-6.325.000	-5.791.140
	Resultat før af- og nedskrivninger	1.060.508	776.559
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-130.576	-183.404
	Resultat af primær drift	929.932	593.155
	Andre finansielle indtægter	2	20.391
	Andre finansielle omkostninger	-178.922	-144.862
	Finansielle poster i alt	-178.920	-124.471
	Resultat før skat	751.012	468.684
2	Skat af årets resultat	-174.529	-115.178
	Årets resultat	576.483	353.506
	Forslag til resultatdisponering		
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	300.000	300.000
	Overført resultat	276.483	53.506
	I alt	576.483	353.506

AKTIVER		31.12.15	31.12.14
		DKK	DKK
Note			
	Goodwill	197.705	262.709
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	197.705	262.709
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.532.445	2.624.169
3	Materielle anlægsaktiver i alt	2.532.445	2.624.169
	Andre tilgodehavender	243.740	226.748
	Finansielle anlægsaktiver i alt	243.740	226.748
	Anlægsaktiver i alt	2.973.890	3.113.626
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	4.183.264	3.811.436
	Varebeholdninger i alt	4.183.264	3.811.436
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.285.213	1.179.685
	Andre tilgodehavender	22.597	24.608
	Periodeafgrænsningsposter	202.998	167.186
	Tilgodehavender i alt	1.510.808	1.371.479
	Likvide beholdninger	544	44.969
	Omsætningsaktiver i alt	5.694.616	5.227.884
	Aktiver i alt	8.668.506	8.341.510

PASSIVER		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
	Overført resultat	1.765.965	1.489.482
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	300.000	300.000
4	Egenkapital i alt	3.065.965	2.789.482
	Hensættelser til udskudt skat	111.113	8.048
	Hensatte forpligtelser i alt	111.113	8.048
	Gæld til kreditinstitutter	1.957.957	2.777.202
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.831.824	1.518.071
	Selskabsskat	71.464	0
	Anden gæld	1.452.783	1.044.557
	Periodeafgrænsningsposter	177.400	204.150
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	5.491.428	5.543.980
	Gældsforpligtelser i alt	5.491.428	5.543.980
	Passiver i alt	8.668.506	8.341.510

5 Eventualforpligtelser

6 Sikkerhedsstillelser

7 Kontraktlige forpligtelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Afskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Goodwill	5	0
Udlejningsmateriel	7	70
Øvrige andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

Nyanskaffelser af produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.800 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender består af deposita, der måles til amortiseret kostpris.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum 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 pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill 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.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

NØGLETAL

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Afkast af investeret kapital:	$\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Gns. investeret kapital ekskl. goodwill}}$
EBITA:	Resultat af primær drift med tillæg af af- og nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver.
Investeret kapital ekskl. goodwill:	Summen af driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) samt nettoarbejdskapital.
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Nøgletallene er beregnet efter Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

	2015	2014
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	5.472.524	4.970.200
Pensioner	565.245	525.626
Andre omkostninger til social sikring	68.340	64.992
Personaleomkostninger i øvrigt	218.891	230.322
I alt	6.325.000	5.791.140

2. Skatter

Årets aktuelle skat	71.464	0
Årets udskudte skat	110.093	119.821
Regulering af udskudt skat, ændring af skatteprocent	-7.028	-4.643
I alt	174.529	115.178

3. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 31.12.14	3.284.738
Tilgang i året	1.378.482
Afgang i året	-1.437.773
Kostpris pr. 31.12.15	3.225.447
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.14	660.570
Afskrivninger i året	188.968
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-156.536
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.15	693.002
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	2.532.445

4. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14</i>			
Saldo pr. 01.01.14	1.000.000	1.435.976	300.000
Betalt udbytte	0	0	-300.000
Forslag til resultatdisponering	0	53.506	300.000
Saldo pr. 31.12.14	1.000.000	1.489.482	300.000
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15</i>			
Saldo pr. 01.01.15	1.000.000	1.489.482	300.000
Betalt udbytte	0	0	-300.000
Forslag til resultatdisponering	0	276.483	300.000
Saldo pr. 31.12.15	1.000.000	1.765.965	300.000

4. Egenkapital - fortsat -

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	1.000.000	1.000.000

5. Eventualforpligtelser

Selskabet har normale branchemæssige forpligtelser, dog yder Hyundai 24 mdr. fabriksgaranti på nyt materiel, som inkluderer alle omkostninger i forbindelse med evt. garantiarbejde.

6. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter t.DKK 1.958 er der givet virksomhedspant t.DKK 6.000 omfattende goodwill, immaterielle rettigheder, tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser, varelager, andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 8.199.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der yderligere stillet sikkerhed i nøglepersonsforsikring. Forsikringssummen udgør t.DKK 4.000.

31.12.15	31.12.14
DKK	DKK

7. Kontraktlige forpligtelser

Ikke finansiell leje og leasingydelser:

Næste år	1.376.855	1.142.288
1 - 5 år	2.891.833	2.641.248
Efter 5 år	283.660	69.000

I alt	4.552.348	3.852.536
-------	-----------	-----------