

Morsø Motor Kompagni A/S

CVR-nr. 19 27 26 80

Årsrapport

2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. april 2013.

Flemming Hansen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2012	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2012 for Morsø Motor Kompagni 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing Mors, den 15. april 2013

Direktion

Klaus N Andersen
Direktør

Bestyrelse

Lars Pedersen
Formand

Klaus N Andersen

Per N Andersen

Søren Stampe

Orla Vest Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i Morsø Motor Kompagni A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Morsø Motor Kompagni A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 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.

Nykøbing Mors, den 15. april 2013

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Flemming Hansen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Morsø Motor Kompagni A/S

Vesterå 2

7900 Nykøbing Mors

CVR-nr.: 19 27 26 80

Hjemsted: Morsø

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Lars Pedersen, Formand

Klaus N Andersen

Per N Andersen

Søren Stampe

Orla Vest Jensen

Direktion

Klaus N Andersen, Direktør

Revision

BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Limfjordsvej 42

Nykøbing Mors

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i salg og reparation af landbrugsmaskiner og anden hermed beslægtet virksomhed.

Selskabet afsætter primært sine produkter i Danmark.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har ikke været væsentlig usikkerhed eller usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen eller målingen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses ikke for tilfredsstillende.

Aktiviteten og årets resultat er væsentligt påvirket af de svære vilkår landbrugsbranchen har været underlagt i regnskabsåret.

Ledelsen har i forbindelse med fastlæggelsen af budgettet for 2013 tilpasset selskabets omkostninger, således at der forventes et positivt resultat af driften i 2013.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Morsø Motor Kompagni A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Af konkurrencemæssige årsager er resultatopgørelsen sammendraget under henvisning til § 32 i årsregnskabsloven

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste 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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt rentetilæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Immaterielle og materielle anlægsaktiver afskrives over deres forventede brugstid. Afskrivningsperioden er beskrevet under de enkelte anlægsaktiver.

Erhvervede rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært over afskrivningsperioden der udgør sædvanligvis 5 år og overstiger ikke 20 år

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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.

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

Driftmidler og biler	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Anvendt regnskabspraksis

Aktiver med en kostpris på under 12 t.kr. pr. enhed indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi for denne som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt 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. Desuden indeholder posten omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektivere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

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 på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Ikke børsnoteret værdipapirer måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 acontoskatter.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

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 - 31. december

<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Bruttofortjeneste	6.455.221	5.674.953
1 Personaleomkostninger	-5.348.824	-5.018.389
2 Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-404.841	-407.945
Resultat før finansielle poster	701.556	248.619
3 Andre finansielle indtægter	148.486	182.026
Andre finansielle omkostninger	-1.118.346	-1.079.799
Resultat før skat	-268.304	-649.154
4 Skat af årets resultat	61.997	146.342
Årets resultat	-206.307	-502.812
 Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-206.307	-502.812
Disponeret i alt	-206.307	-502.812

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anlægsaktiver		
5 Erhvervede rettigheder	0	14.000
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>14.000</u>
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.423.350	1.203.191
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.423.350</u>	<u>1.203.191</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	68.747	72.668
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>68.747</u>	<u>72.668</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>1.492.097</u>	<u>1.289.859</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	11.211.818	10.847.217
Varebeholdninger i alt	<u>11.211.818</u>	<u>10.847.217</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.848.769	5.232.798
Igangværende arbejder for fremmed regning	102.023	131.426
7 Udskudt skatteaktiv	193.700	131.703
Andre tilgodehavender	112.752	112.752
Periodeafgrænsningsposter	150.349	94.709
Tilgodehavender i alt	<u>3.407.593</u>	<u>5.703.388</u>
Likvide beholdninger	10.448	35.795
Omsætningsaktiver i alt	<u>14.629.859</u>	<u>16.586.400</u>
Aktiver i alt	<u>16.121.956</u>	<u>17.876.259</u>

Balance 31. december

Passiver

<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Egenkapital		
8 Aktiekapital	1.000.000	1.000.000
9 Overført resultat	-542.041	-335.734
Egenkapital i alt	<u>457.959</u>	<u>664.266</u>
Gældsforpligtelser		
10 Leasingforpligtelser	<u>0</u>	<u>101.470</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>101.470</u>
11 Kortfristet del af langfristet gæld	101.470	102.798
Gæld til pengeinstitutter	10.435.465	11.050.708
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.391.547	4.854.603
Anden gæld	688.615	1.052.414
Periodeafgrænsningsposter	<u>46.900</u>	<u>50.000</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>15.663.997</u>	<u>17.110.523</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>15.663.997</u>	<u>17.211.993</u>
Passiver i alt	<u>16.121.956</u>	<u>17.876.259</u>

12 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

13 **Eventualposter**

14 **Nærtstående parter**

Noter

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	4.364.964	4.156.254
Pensioner	485.795	437.941
Andre omkostninger til social sikring	44.478	41.168
Personaleomkostninger i øvrigt	453.587	383.026
	<u>5.348.824</u>	<u>5.018.389</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>14</u>	<u>13</u>
2. Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Afskrivning på koncessioner, patenter og licenser	14.000	14.000
Afskrivning på indretning af lejede lokaler	53.058	72.732
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	337.783	321.213
	<u>404.841</u>	<u>407.945</u>
3. Andre finansielle indtægter		
Renter, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	148.486	177.465
Kontant rabatter	0	640
Kursregulering af værdipapirer, der er omsætningsaktiver	0	3.921
	<u>148.486</u>	<u>182.026</u>
4. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	<u>-61.997</u>	<u>-146.342</u>
	<u>-61.997</u>	<u>-146.342</u>

Noter

5. Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Erhvervede rettigheder</u>
Kostpris 1. januar 2012	84.000
Kostpris 31. december 2012	84.000
Af- og nedskrivninger 1. januar 2012	70.000
Årets af- og nedskrivninger	14.000
Af- og nedskrivninger 31. december 2012	84.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012	0

6. Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. januar 2012	3.187.225
Tilgang	611.000
Kostpris 31. december 2012	3.798.225
Af- og nedskrivninger 1. januar 2012	1.984.033
Årets af- og nedskrivninger	390.842
Af- og nedskrivninger 31. december 2012	2.374.875
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012	1.423.350

7. Udskudt skatteaktiv

Udskudt skatteaktiv 1. januar 2012	131.703	278.045
Udskudt skat af årets resultat	61.997	-146.342
	<u>193.700</u>	<u>131.703</u>

Noter

	<u>31/12 2012</u>	<u>31/12 2011</u>
8. Aktiekapital		
Aktiekapital 1. januar 2012	1.000.000	600.000
Kontant kapitaludvidelse	<u>0</u>	<u>400.000</u>
	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
<p>Aktiekapitalen består af 1.000 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.</p>		
9. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2012	-335.734	167.078
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-206.307</u>	<u>-502.812</u>
	<u>-542.041</u>	<u>-335.734</u>
10. Leasingforpligtelser		
Leasinggæld	<u>0</u>	<u>101.470</u>
	<u>0</u>	<u>101.470</u>
11. Kortfristet del af langfristet gæld		
Kortfristet del af leasinggæld	<u>101.470</u>	<u>102.798</u>
	<u>101.470</u>	<u>102.798</u>

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til Jyske Bank, er der deponeret løsørepandebrev på kr. 250.000 og skadesløsbrev på 11.000.000.

Der er indgået finansiel leasingaftale med Würth Leasing vedrørende 2 stk. VW Crafter varevogne. Leasingaftalen løber over 5 år med en månedlig leasingydelse på 9.250. Ved aftalens udløb skal leasingtager anvise en tredjemand som køber af bilerne til 66.000 ekskl.moms.

Noter

13. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Der er ingen eventualposter mv.

14. Nærtstående parter

Transaktioner

Selskabet har i regnskabsåret lejet lokaler tilhørende aktionærerne.

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Klaus N Andersen, Lyngbjergvej 21 7900 Nykøbing Mors

Per N Andersen, Holmbladsgade 70D, 2.th 2300 Kbh S

Hjallerup Maskinforretning A/S, Navervej 1 9320 Hjallerup