

Osvald Jensen Mekanisk Etablissement A/S

Kirkebjerg Parkvej 47, 2605 Brøndby
CVR-nr. 12 60 12 98

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 25.11.16

Lotte Bruun Jensen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 16
Noter	17 - 19

Selskabet

Osvald Jensen Mekanisk Etablissement A/S
Kirkebjerg Parkvej 47
2605 Brøndby
Telefon: 43 96 20 77
Telefax: 43 96 17 60
Hjemsted: Brøndby
CVR-nr.: 12 60 12 98
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Bestyrelse

Jens Peter Jensen
Lotte Bruun Jensen
Lars Westerholt Jørgensen

Direktion

Lotte Bruun Jensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Modervirksomhed

Osvald Jensen Holding A/S, Brøndby

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 for Osvald Jensen Mekanisk Etablissement A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling pr. 30.06.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brøndby, den 25. november 2016

Direktionen

Lotte Bruun Jensen

Bestyrelsen

Jens Peter Jensen
Formand

Lotte Bruun Jensen

Lars Westerholt Jørgensen

Til kapitalejeren i Osvald Jensen Mekanisk Etablissement A/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Osvald Jensen Mekanisk Etablissement A/S for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 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 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 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.

København, den 25. november 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Carsten Collin
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Virksomheden udvikler, producerer og sælger transmissionsdele til hele verden, dog hovedsageligt til det danske og europæiske marked.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.15 - 30.06.16 udviser et resultat på DKK -612.009 mod DKK 239.346 for tiden 01.07.14 - 30.06.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 111.490.

Regnskabsåret 15/16 har været præget af, at 2 store kunder midlertidig ikke har købt efter samme mønster som hidtil, grundet nedgang i deres projektsalg. Det forventes genoprettet i 16/17.

Ydermere har indkøring af ny teknologi i produktionen fortsat belastet årets resultat.

Der har været tilgang af ny kunder, produkter og udviklingsopgaver, som har stillet store krav til produktionen samt udvikling af nye metoder, som derved ligeledes har belastet resultatet.

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

Der er igangsat initiativer til forbedringer af produktiviteten, herunder indkøring af nye teknologier. Herudover begynder en forøget salgsaktivitet at vise resultater.

Forventninger til næste års regnskab er baseret på ovenstående beskrevne forhold. Der forventes en højere omsætning og et tilsvarende bedre resultat. Der forventes ikke problemer med likviditeten og der er ikke planer om fremskaffelse af udefrakommende kapital.

Likviditetsvirkningen fra driften i 2016 - 2017 forventets at være positiv som følge af den forventede vækst i årets resultat.

Note		2015/16 DKK	2014/15 DKK
	Bruttofortjeneste	2.385.293	3.384.996
	Distributionsomkostninger	-174.216	-164.692
	Administrationsomkostninger	-2.819.684	-2.893.782
	Resultat af primær drift	-608.607	326.522
	Andre finansielle indtægter	0	615
1	Andre finansielle omkostninger	-110.212	-154.460
	Resultat før skat	-718.819	172.677
2	Skat af årets resultat	106.810	66.669
	Årets resultat	-612.009	239.346
Forslag til resultatdisponering			
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	190.000
	Overført resultat	-612.009	49.346
	I alt	-612.009	239.346

AKTIVER		30.06.16	30.06.15
		DKK	DKK
Note			
	Produktionsanlæg og maskiner	1.018.367	740.877
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	201.474	32.242
3	Materielle anlægsaktiver i alt	1.219.841	773.119
	Anlægsaktiver i alt	1.219.841	773.119
	Råvarer og hjælpematerialer	536.072	622.339
	Varer under fremstilling	611.217	518.983
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	330.746	386.419
	Varebeholdninger i alt	1.478.035	1.527.741
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.003.300	3.589.453
	Udskudt skatteaktiv	0	66.669
	Andre tilgodehavender	200.000	295.038
	Periodeafgrænsningsposter	39.510	0
	Tilgodehavender i alt	2.242.810	3.951.160
	Likvide beholdninger	216.592	521.620
	Omsætningsaktiver i alt	3.937.437	6.000.521
	Aktiver i alt	5.157.278	6.773.640

PASSIVER		30.06.16	30.06.15
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	-388.510	223.499
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	190.000
4	Egenkapital i alt	111.490	913.499
	Gæld til kreditinstitutter	523.869	18.365
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	397.459	1.425.539
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.850.540	3.348.445
	Anden gæld	1.273.920	1.067.792
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	5.045.788	5.860.141
	Gældsforpligtelser i alt	5.045.788	5.860.141
	Passiver i alt	5.157.278	6.773.640

5 Eventualforpligtelser

6 Sikkerhedsstillelser

7 Kontraktlige forpligtelser

GENERELT

Årsrapporten for Osvald Jensen Mekanisk Etablissement A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser for regnskabsklasse C mellem.

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.

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.

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 til danske kroner efter transaktionsdagens kurs.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSE

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætning på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætning måles efter fradrag af alle former for afgivne rabatter. Ligeledes fratrækkes moms og afgifter mv. opkrævet på vegne af tredjemand.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttoresultat.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger der afholdes for at opnå årets nettosætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, omkostninger til produktionspersonale, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til salg og distribution i årets løb. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger på aktiver, som knyttet til salg og distribution af virksomhedens varer.

Administrationsomkostninger

I Administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til administrativt personale, ledelsen, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger på aktiver, som benyttes i administrationen.

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært over de enkelte aktivers forventede brugstid. Afskrivningsgrundlaget udgør kostprisen med tillæg af opskrivninger.

Aktivernes forventede brugstid udgør:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Produktionsanlæg og maskiner	5 - 10	
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5	
Indretning af lejede lokaler	5	

Finansielle poster

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

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

Skatter

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Selskabet og de andre tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disse skattepligtige indkomster (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger. Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Varer under fremstilling og fremstillede færdigvarer måles til fremstillingspris, der omfatter medgåede råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på immaterielle anlægsaktiver som anvendes i produktionsprocessen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en gruppe af tilgodehavender er værdiforringet. Nedskrivning foretages til nettorealiseringsværdi, såfremt denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte 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

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Hensættelse til udskudt skat beregnes efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultatet eller den skattepligtige indkomst, samt midlertidige forskelle på skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Periodeafgrænsningsposter

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

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
1. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	57.399	114.624
Øvrige finansielle omkostninger	45.517	32.157
Valutakurstab	7.296	7.679
I alt	110.212	154.460

2. Skatter

Årets aktuelle skat	-173.479	0
Årets udskudte skat	66.669	-66.669
I alt	-106.810	-66.669

3. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Produktions- anlæg og maskiner	Andre an- læg, drifts- materiel og inventar
Kostpris pr. 30.06.15	9.175.948	1.726.533
Tilgang i året	383.166	211.987
Kostpris pr. 30.06.16	9.559.114	1.938.520
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.15	8.435.070	1.694.291
Afskrivninger i året	105.677	42.755
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.16	8.540.747	1.737.046
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	1.018.367	201.474

4. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.15 - 30.06.16</i>			
Saldo pr. 01.07.15	500.000	223.499	190.000
Betalt udbytte	0	0	-190.000
Forslag til resultatdisponering	0	-612.009	0
Saldo pr. 30.06.16	500.000	-388.510	0

Selskabets aktiekapital har uændret været kr. 500.000 det seneste år.

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
500 aktie(er) a kr. 1.000	500	500.000

5. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Osvald Jensen Holding A/S og med ultimativ moderselskab Jens Peter Jensen Holding ApS som administrationselskab samt med øvrige danske tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter for indkomståret 2016 og kildeskatter, som forfalder til betaling 1. juli 2015 eller senere i sambeskatningskredsen.

6. Sikkerhedsstillelser

Ingen.

7. Kontraktlige forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser omfatter leasingforpligtelse over for Osvald Jensen Holding ApS. Denne leasingforpligtelse udgør t.kr. 1.633 pr. 30. juni 2016.

Den resterende forpligtelse omfatter huslejeforpligtelsen med i alt t.kr. 603 i en uopsigelig huslejekontrakt med en resterende kontraktperiode fram til 1. maj 2017