

V2 Tobacco A/S
CVR-nr. 29400997
Georg Jensens Vej 7
8600 Silkeborg

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 25.10.2016

Dirigent

Navn: Henrik Hjorth

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015/16	11
Balance pr. 30.06.2016	12
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	14
Noter	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

V2 Tobacco A/S
Georg Jensens Vej 7
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 29400997
Stiftet: 28.02.2006
Hjemsted: Silkeborg
Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Bestyrelse

Henrik Hjorth, formand
Patrick Jakobsen Vogel, næstformand
Marc Rainer Vogel

Direktion

Marc Rainer Vogel

Bank

Den Jyske Sparekasse
Vesterbrogade 24, Lem
7860 Spøttrup

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for V2 Tobacco 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. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 25.10.2016

Direktion

Marc Rainer Vogel

Bestyrelse

Henrik Hjorth
formand

Patrick Jakobsen Vogel
næstformand

Marc Rainer Vogel

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i V2 Tobacco A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for V2 Tobacco A/S for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, 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 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 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 udførte revision af årsregnskabet.

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

Silkeborg, den 25.10.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Bo Odgaard
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	64.280	46.998	38.232	31.835	29.046
Driftsresultat	38.146	20.583	19.010	14.555	14.305
Resultat af finansielle poster	48	65	(649)	(231)	(234)
Årets resultat	29.773	15.895	13.793	10.864	10.542
Samlede aktiver	72.027	51.361	45.617	38.258	31.014
Investeringer i materielle anlægsaktiver	450	627	515	270	1.654
Egenkapital	45.288	29.615	25.620	21.827	17.463
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	79,5	57,6	58,1	55,3	74,7
Soliditetsgrad (%)	62,9	57,7	56,2	57,1	56,3
Afkastningsgrad (%)	61,9	42,4	45,3	42,0	42,7

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktiviteter er salg, produktion og udvikling af røgfrie nikotinprodukter til hele verden og dermed tilknyttede aktiviteter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat for 2015/16 udviser et overskud på 29.773.018 kr., og selskabets balance pr. 30.06.2016 udviser en egenkapital på 45.287.884 kr.

Resultatet er på niveau med forventningerne og anses for tilfredsstillende.

Væksten i resultatet er kommet fra mersalg af eksisterende samt nye produkter til både eksisterende kunder og fra salg til nye kunder og markeder.

Forventet udvikling

Der forventes en fortsat vækst i koncernens nuværende aktivitet samt i resultatet for 2016/17.

Udviklingen i aktivitet og resultat er fortsat afhængig af udviklingen i nationale lovgivninger for tobaksprodukter, hvilke dog ofte har en vis behandlingstid og implementeringsperiode.

Miljømæssige forhold

Selskabet er ikke underlagt særlige krav vedrørende miljøpåvirkninger, men overholder alle almindelige krav til miljø, herunder f.eks. krav til afledning af spildevand og bortskaffelse af affald.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der foregår som led i aktiviteten løbende justeringer af eksisterende produkter og udvikling af nye produktvarianter og -typer.

Der udøves ikke forskningsaktiviteter i koncernen.

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 C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 2 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 og varer under fremstilling, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

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 og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning 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:

Produktionsanlæg og maskiner	8-12 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

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. 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.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til retssag.

Anvendt regnskabspraksis

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 nominel 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.

Pengestrømsopgørelsen

Selskabet har undladt at udarbejde en pengestrømsopgørelse, da der henvises til pengestrømsopgørelsen for koncernen.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.
Afkastningsgrad (%)	$\frac{\text{Resultat af primær drift}}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$	Virksomhedens evne til at forrente deres investeringer.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Bruttofortjeneste		64.279.775	46.997.826
Personaleomkostninger	1	(24.762.133)	(24.211.349)
Af- og nedskrivninger		<u>(1.371.995)</u>	<u>(2.203.546)</u>
Driftsresultat		38.145.647	20.582.931
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		207.946	138.633
Andre finansielle indtægter		4.237	147.664
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(16.005)	(100.144)
Andre finansielle omkostninger		<u>(148.307)</u>	<u>(121.133)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		38.193.518	20.647.951
Skat af ordinært resultat	2	<u>(8.420.500)</u>	<u>(4.753.100)</u>
Årets resultat		<u>29.773.018</u>	<u>15.894.851</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		33.500.000	14.100.000
Overført resultat		<u>(3.726.982)</u>	<u>1.794.851</u>
		<u>29.773.018</u>	<u>15.894.851</u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Produktionsanlæg og maskiner		2.932.201	3.744.539
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>1.020.440</u>	<u>1.495.434</u>
Materielle anlægsaktiver	3	<u>3.952.641</u>	<u>5.239.973</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.910.921	1.910.921
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		<u>3.243.639</u>	<u>3.000.000</u>
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>5.154.560</u>	<u>4.910.921</u>
Anlægsaktiver		<u>9.107.201</u>	<u>10.150.894</u>
Råvarer og hjælpematerialer		24.356.641	19.894.392
Varer under fremstilling		613.764	492.804
Fremstillede varer og handelsvarer		<u>6.192.700</u>	<u>5.608.526</u>
Varebeholdninger		<u>31.163.105</u>	<u>25.995.722</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.156.282	11.734.359
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		19.527.216	0
Periodeafgrænsningsposter	5	<u>263.698</u>	<u>302.386</u>
Tilgodehavender		<u>30.947.196</u>	<u>12.036.745</u>
Likvide beholdninger		<u>809.759</u>	<u>3.177.868</u>
Omsætningsaktiver		<u>62.920.060</u>	<u>41.210.335</u>
Aktiver		<u>72.027.261</u>	<u>51.361.229</u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital	6	500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		11.287.884	15.014.866
Forslag til udbytte for regnskabsåret		33.500.000	14.100.000
Egenkapital		<u>45.287.884</u>	<u>29.614.866</u>
Udskudt skat	7	558.000	1.333.000
Andre hensatte forpligtelser	8	0	5.600.000
Hensatte forpligtelser		<u>558.000</u>	<u>6.933.000</u>
Bankgæld		1.782.973	27.182
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.441.977	3.995.620
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.682.722	2.323.361
Skyldig selskabsskat		9.195.500	4.674.500
Anden gæld		7.078.205	3.792.700
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>26.181.377</u>	<u>14.813.363</u>
Gældsforpligtelser		<u>26.181.377</u>	<u>14.813.363</u>
Passiver		<u><u>72.027.261</u></u>	<u><u>51.361.229</u></u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	12		
Koncernforhold	13		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	15.014.866	14.100.000	29.614.866
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(14.100.000)	(14.100.000)
Årets resultat	0	(3.726.982)	33.500.000	29.773.018
Egenkapital ultimo	500.000	11.287.884	33.500.000	45.287.884

Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	21.641.889	21.077.552
Pensioner	2.341.676	2.282.889
Andre omkostninger til social sikring	372.885	355.017
Andre personaleomkostninger	405.683	495.891
	<u>24.762.133</u>	<u>24.211.349</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>46</u>	<u>43</u>
	Ledelsesve- derlag	Ledelsesve- derlag
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
	<u>6.084.223</u>	<u>5.844.637</u>
Samlet for ledelseskategorier	<u>6.084.223</u>	<u>5.844.637</u>
	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
2. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	9.195.500	4.674.500
Ændring af udskudt skat	(775.000)	78.600
	<u>8.420.500</u>	<u>4.753.100</u>

Noter

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateri- el og inventar kr.
3. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	13.215.920	3.439.982
Tilgange	0	449.869
Afgange	0	(374.113)
Kostpris ultimo	13.215.920	3.515.738
Af- og nedskrivninger primo	(9.471.381)	(1.944.548)
Årets afskrivninger	(812.338)	(559.657)
Tilbageførsel ved afgange	0	8.907
Af- og nedskrivninger ultimo	(10.283.719)	(2.495.298)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.932.201	1.020.440

4. Finansielle anlægsaktiver

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirksomheder:					
V2 Distribution Sverige					
AB	Sverige	AB	100,00	3.375.729	1.039.665

5. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodiserede forsikringer mv.

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.
6. Virksomhedskapital			
Aktier	500	1.000,00	500.000
	500		500.000

Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
7. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	204.000	282.000
Varebeholdninger	980.000	991.000
Gældsforpligtelser	(684.000)	(7.000)
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	<u>58.000</u>	<u>67.000</u>
	<u>558.000</u>	<u>1.333.000</u>

8. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser i 2014/15 omfatter en hensættelse til retssag tabt i den svenske landsret ("Svea hovrätt").

9. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse udgør:

Inden for år 1 forfalder 911 t.kr.

Mellem 1 og 5 år forfalder 754 t.kr.

Der er indgået huslejekontrakt med søsterselskab, som er uopsigelig frem til 01.01.2022. Forpligtelsen i uopsigelsesperioden udgør ca. 14.077 t.kr.

Der er indgået kontrakt på leje af produktionsudstyr med moderselskab, hvor dele af maskinparken er uopsigelig frem til 31.12.2020. Forpligtelsen i uopsigelsesperioden udgør 9.558 t.kr.

Der er indgået lejekontrakt, som kan opsiges med 3 måneders varsel. Forpligtelsen i uopsigelsesperioden udgør ca. 33 t.kr.

10. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med V2H A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber.

Selskabet indgår i fællesregistrering for moms og afgifter med V2H ApS, V2E ApS, V2E2 ApS og hæfter solidarisk for eventuelle opståede forpligtelser herfor.

Noter

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for koncernens bankforbindelser er der deponeret skadesløsbrev på nom. 5.000 t.kr. med sikkerhed i tilgodehavender, varebeholdninger, driftsmateriel og inventar, produktionsanlæg, goodwill, domænenavne samt rettigheder, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 46.272 t.kr.

Selskabet hæfter solidarisk for moder- og søsterselskabers træk på fælles kreditter hos Sydbank. Der var pr. 30.06.2016 et træk på kassekreditten på 2.985 t.kr.

12. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

V2H ApS ejer alle aktier i virksomheden og har dermed bestemmende indflydelse på denne.

13. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

V2H ApS, Georg Jensens Vej 7, 8600 Silkeborg