

**Kosan Gascenter Syd- og Østjylland Povl
Guldager ApS**

**Frederiksberggade 25
8700 Horsens**

CVR-nr. 29 97 67 75

Årsrapport for 2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 10/11 2016

Povl Guldager
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. juli 2015 - 30. juni 2016	11
Balance 30. juni 2016	12
Egenkapitalopgørelse	14
Noter til årsrapporten	15

Selskabsoplysninger

Selskabet

Kosan Gascenter Syd- og Østjylland Povl Guldager ApS
Frederiksberggade 25
8700 Horsens

CVR-nr.: 29 97 67 75
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Hjemsted: Horsens

Bestyrelse

Ida Guldager, formand
Povl Guldager
Palle Guldager
Inger Boye Guldager
Dorte Guldager

Direktion

Povl Guldager, direktør
Palle Guldager, direktør

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Kosan Gascenter Syd- og Østjylland Povl Guldager ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 24. oktober 2016

Direktion

Povl Guldager
direktør

Palle Guldager
direktør

Bestyrelse

Ida Guldager
formand

Povl Guldager

Palle Guldager

Inger Boye Guldager

Dorte Guldager

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Kosan Gascenter Syd- og Østjylland Povl Guldager ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Kosan Gascenter Syd- og Østjylland Povl Guldager ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 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 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. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Horsens, den 24. oktober 2016

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Søren Roesgaard
statsautoriseret revisor

Flemming Nymann
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive handelsvirksomhed, herunder specielt distribution af gas og anden beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 907.559, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på kr. 1.915.793.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kosan Gascenter Syd- og Østjylland Povl Guldager ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Levetid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0-10 %
Indretning af lejede lokaler	20 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Leasingkontrakter

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

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

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Anvendt regnskabspraksis

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Anvendt regnskabspraksis

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli 2015 - 30. juni 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Bruttofortjeneste		7.575.191	4.652.796
Personaleomkostninger	1	<u>(5.543.754)</u>	<u>(3.542.961)</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		2.031.437	1.109.835
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>(709.272)</u>	<u>(361.885)</u>
Resultat før finansielle poster		1.322.165	747.950
Finansielle indtægter		1.586	3.508
Finansielle omkostninger		<u>(160.791)</u>	<u>(103.719)</u>
Resultat før skat		1.162.960	647.739
Skat af årets resultat	2	<u>(255.401)</u>	<u>(152.440)</u>
Årets resultat		<u>907.559</u>	<u>495.299</u>
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		250.000	0
Overført resultat		<u>657.559</u>	<u>495.299</u>
		<u>907.559</u>	<u>495.299</u>

Balance 30. juni 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.882.495	3.550.352
Indretning af lejede lokaler		<u>90.714</u>	<u>101.774</u>
Materielle anlægsaktiver	3	<u>2.973.209</u>	<u>3.652.126</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>2.973.209</u>	<u>3.652.126</u>
Færdigvarer og handelsvarer		<u>2.061.579</u>	<u>1.710.705</u>
Varebeholdninger		<u>2.061.579</u>	<u>1.710.705</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.859.703	1.795.632
Periodeafgrænsningsposter		<u>71.441</u>	<u>83.556</u>
Tilgodehavender		<u>1.931.144</u>	<u>1.879.188</u>
Likvide beholdninger		<u>5.768</u>	<u>10.142</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>3.998.491</u>	<u>3.600.035</u>
Aktiver i alt		<u>6.971.700</u>	<u>7.252.161</u>

Balance 30. juni 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		1.540.793	883.234
Foreslået udbytte for regnskabsåret		250.000	0
Egenkapital	4	<u>1.915.793</u>	<u>1.008.234</u>
Hensættelse til udskudt skat	5	<u>61.651</u>	<u>65.872</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>61.651</u>	<u>65.872</u>
Leasingforpligtelser		1.771.061	2.523.870
Leverandører af varer og tjenesteydelser		<u>0</u>	<u>145.902</u>
Langfristede gældsforpligtelser	6	<u>1.771.061</u>	<u>2.669.772</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	769.491	828.085
Banker		635.854	893.835
Leverandører af varer og tjenesteydelser		523.360	721.037
Gæld til associerede virksomheder		0	100.000
Selskabsskat		370.190	193.521
Anden gæld		<u>924.300</u>	<u>771.805</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>3.223.195</u>	<u>3.508.283</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>4.994.256</u>	<u>6.178.055</u>
Passiver i alt		<u>6.971.700</u>	<u>7.252.161</u>
Eventualposter m.v.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Nærtstående parter og ejerforhold	9		

Egenkapitaloppgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2015	125.000	883.234	0	1.008.234
Årets resultat	0	657.559	250.000	907.559
Egenkapital 30. juni 2016	125.000	1.540.793	250.000	1.915.793

Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	4.750.726	2.985.578
Pensioner	619.277	448.214
Andre omkostninger til social sikring	97.368	69.747
Andre personaleomkostninger	<u>76.383</u>	<u>39.422</u>
	<u>5.543.754</u>	<u>3.542.961</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>13</u>	<u>9</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	259.622	110.568
Årets udskudte skat	<u>(4.221)</u>	<u>41.872</u>
	<u>255.401</u>	<u>152.440</u>

Noter til årsrapporten

3 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
Kostpris 1. juli 2015	4.632.074	164.580
Tilgang i årets løb	<u>30.355</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. juni 2016	<u>4.662.429</u>	<u>164.580</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	1.081.722	62.806
Årets afskrivninger	<u>698.212</u>	<u>11.060</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	<u>1.779.934</u>	<u>73.866</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>2.882.495</u>	<u>90.714</u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>2.649.947</u>	<u>0</u>

4 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 125.000 anparter à nominelt kr. 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsrapporten

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	kr.
5 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. juli 2015	57.621	24.000
Hensat i året	4.030	41.872
Hensættelse til udskudt skat 30. juni 2016	<u>61.651</u>	<u>65.872</u>

6 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>Gæld</u>	<u>Gæld</u>	<u>Afdrag</u>	<u>Restgæld</u>
	<u>1. juli 2015</u>	<u>30. juni 2016</u>	<u>næste år</u>	<u>efter 5 år</u>
Leasingforpligtelser	3.060.153	2.394.651	623.590	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	437.704	145.901	145.901	0
	<u>3.497.857</u>	<u>2.540.552</u>	<u>769.491</u>	<u>0</u>

7 Eventualposter m.v.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Guldager Holding Horsens ApS (Administrationssselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

Selskabet har indgået lejekontrakter med opsigelsesperiode på et år. Huslejeoplygtelse for opsigelsesperioden udgør 100 t.kr.

Noter til årsrapporten

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2016 udgør t.kr. 2.650, er finansieret ved finansiel leasing. Leasingforpligtelsen er pr. 30. juni 2016 opgjort til t.kr. 2.395.

Selskabet har stillet kaution for hele søsterselskabet Guldager Energi A/S's engagement med Sydbank A/S. Engagementet udgør pr. 30. juni 2016 t.kr. 391.

9 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Guldager Holding Horsens ApS, Frederiksberggade 25, 8700 Horsens