



B a a g ø e | S c h o u

statsautoriseret revisionsaktieselskab

Semvac Spare Parts A/S
Svendborgvej 226, 5260 Odense S

CVR-nr. 30 19 34 58

Årsrapport

2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 9. februar 2017.

Thomas Bechmann
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16



Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for Semvac Spare Parts 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense S, den 9. februar 2017

Direktion

Hans Henrik Nielsen

Bestyrelse

Thomas Bechmann
formand

Hans Steffen Steffensen

Hans Christian Gabelgaard



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Semvac Spare Parts A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Semvac Spare Parts A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 9. februar 2017

Baagøe | Schou

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 21 14 81 48

Torben B. Petersen
statsautoriseret revisor



Selskabsoplysninger

Selskabet	Semvac Spare Parts A/S Svendborgvej 226 5260 Odense S
	CVR-nr.: 30 19 34 58 Hjemsted: Odense Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Thomas Bechmann, formand Hans Steffen Steffensen Hans Christian Gabelgaard
Direktion	Hans Henrik Nielsen
Revision	Baagøe Schou statsautoriseret revisionsaktieselskab Fiolstræde 44, 3. th. 1171 København K
Bankforbindelse	Jyske Bank A/S
Modervirksomhed	Semvac Group ApS, Gentofte



Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive fabrikation og handel med reservedele til togindustrien samt udøve serviceydelser i samme segment.

Selskabet indgår som en del af Semvac Group koncernen med Semvac Group ApS som moderselskab.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 12.450 t.kr. mod 9.755 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 5.478 t.kr. mod 3.940 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat for 2017.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Semvac Spare Parts 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.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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 årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld 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 årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.



Anvendt regnskabspraksis

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 eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. 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 indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

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 (fuld fordeling).



Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 20 år.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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 gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt 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.

Varebeholdninger

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.



Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Semvac Spare Parts A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

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

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

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.



Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.



Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2016 kr.	2015 t.kr.
Bruttofortjeneste	12.449.538	9.755
1 Personaleomkostninger	-4.149.000	-3.417
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	-300.000	-300
Driftsresultat	8.000.538	6.038
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	531.596	506
2 Øvrige finansielle omkostninger	-1.496.842	-1.402
Resultat før skat	7.035.292	5.142
3 Skat af årets resultat	-1.557.016	-1.202
Ordinært resultat efter skat	5.478.276	3.940
Årets resultat	5.478.276	3.940
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	5.478.276	3.940
Disponeret i alt	5.478.276	3.940



Balance 31. december

Aktiver		2016	2015
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Anlægsaktiver			
4	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	5.400.000	5.700
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>5.400.000</u>	<u>5.700</u>
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	11.163.524	10.632
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>11.163.524</u>	<u>10.632</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>16.563.524</u>	<u>16.332</u>
Omsætningsaktiver			
	Fremstillede varer og handelsvarer	5.036.587	4.944
	Varebeholdninger i alt	<u>5.036.587</u>	<u>4.944</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.521.872	7.529
	Tilgodehavender i alt	<u>8.521.872</u>	<u>7.529</u>
	Likvide beholdninger	735.053	1.061
	Omsætningsaktiver i alt	<u>14.293.512</u>	<u>13.534</u>
	Aktiver i alt	<u>30.857.036</u>	<u>29.866</u>



Balance 31. december

	2016	2015
Note	kr.	t.kr.
Passiver		
Egenkapital		
Virksomhedskapital	1.000.000	1.000
5 Overført resultat	9.171.576	3.693
Egenkapital i alt	10.171.576	4.693
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	400.000	277
Hensatte forpligtelser i alt	400.000	277
Gældsforpligtelser		
6 Ansvarlig lånekapital	7.786.895	9.636
Langfristede gældsforpligtelser i alt	7.786.895	9.636
Gæld til pengeinstitutter	5.214.014	7.751
Leverandører af varer og tjenesteydelser	217.542	20
Gæld til tilknyttede virksomheder	5.549.214	6.329
Selskabsskat	1.434.016	1.114
Anden gæld	83.779	46
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	12.498.565	15.260
Gældsforpligtelser i alt	20.285.460	24.896
Passiver i alt	30.857.036	29.866
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8 Eventualposter		



Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2016 kr.	2015 t.kr.
Årets resultat	5.478.276	3.940
9 Reguleringer	2.822.262	2.398
10 Ændring i driftskapital	-1.629.097	-12.488
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	6.671.441	-6.150
Renteindbetalinger og lignende	531.596	506
Renteudbetalinger og lignende	-1.496.842	-1.402
Pengestrøm fra ordinær drift	5.706.195	-7.046
Betalt selskabsskat	-1.113.931	294
Pengestrømme fra driftsaktivitet	4.592.264	-6.752
Udlån	-531.596	-506
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-531.596	-506
Optagelse af langfristet gæld	0	562
Afdrag på langfristet gæld	-1.849.270	0
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-2.537.331	7.751
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-4.386.601	8.313
Ændring i likvider	-325.933	1.055
Likvider 1. januar 2016	1.060.986	6
Likvider 31. december 2016	735.053	1.061
Likvider		
Likvide beholdninger	735.053	1.061
Likvider 31. december 2016	735.053	1.061



Noter

	2016 kr.	2015 t.kr.
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	4.149.000	3.417
	4.149.000	3.417
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	11	8
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	330.750	315
Andre finansielle omkostninger	1.166.092	1.087
	1.496.842	1.402
3. Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	1.434.016	1.114
Årets regulering af udskudt skat	123.000	88
	1.557.016	1.202



Noter

4. Immaterielle anlægsaktiver

	Erhvervede koncessioner, patenter, licen- ser, varemær- ker samt lig- nende rettighe- der kr.
Kostpris 1. januar 2016	6.000.000
Tilgang	0
Afgang	0
Kostpris 31. december 2016	<u>6.000.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	300.000
Årets afskrivninger	300.000
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>600.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>5.400.000</u>

	31/12 2016 kr.	31/12 2015 t.kr.
5. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2016	3.693.300	-247
Årets overførte overskud eller underskud	5.478.276	3.940
	<u>9.171.576</u>	<u>3.693</u>
6. Ansvarlig lånekapital		
Ansvarlig lånekapital	7.786.895	9.636
Heraf forfalder inden for 1 år	0	0
	<u>7.786.895</u>	<u>9.636</u>

Den ansvarlige kapital består af lån hos Pentaco Partners A/S, 3.219 t.kr., Liselund Fontænen A/S, 836 t.kr., Apollo Wind Energy A/S, 1.770 t.kr., samt Apollo Group A/S, 1.962 t.kr. Den ansvarlige kapital er i tilfælde af Semvac Spare Parts A/S' konkurs efterstillet i forhold til ethvert krav, der ikke er efterstillet.



Noter

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 5.214 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 10.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	5.037 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	8.522 t.kr.
Erhvervede rettigheder	5.400 t.kr.

8. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for de tilknyttede virksomheds, Semvac A/S, bankmellemværende. Den tilknyttede virksomheds bankgæld udgør pr. 31. december 2016 i alt 11.343 t.kr.

Selskabet indgår i fællesregistrering af moms med den tilknyttede virksomhed, Semvac A/S, og hæfter ubegrænset og solidarisk for den samlede moms hertil.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Semvac Group ApS, CVR-nr. 36 05 35 69 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

	2016 kr.	2015 t.kr.
9. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	300.000	300
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	-531.596	-506
Øvrige finansielle omkostninger	1.496.842	1.402
Skat af årets resultat	1.557.016	1.202
	2.822.262	2.398



Noter

	2016 kr.	2015 t.kr.
10. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-92.200	841
Ændring i tilgodehavender	-993.141	-7.528
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-543.756	-5.801
	-1.629.097	-12.488

Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Thomas Bechmann (CPR valideret)

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-060426427684

IP: 2.106.17.22

2017-02-09 12:42:03Z

NEM ID 

Hans Steffen Steffensen (CPR valideret)

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-584744038720

IP: 50.224.193.142

2017-02-09 14:18:02Z

NEM ID 

Hans Christian Gabelgaard (CPR valideret)

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-657722863454

IP: 2.104.31.49

2017-02-09 14:55:06Z

NEM ID 

Hans Henrik Nielsen (CPR valideret)

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-374327954909

IP: 93.165.142.222

2017-02-10 10:36:12Z

NEM ID 

Torben B. Petersen (CVR valideret)

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:21148148-RID:1295939049169

IP: 83.221.155.125

2017-02-10 10:41:35Z

NEM ID 

Thomas Bechmann (CPR valideret)

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-060426427684

IP: 2.106.17.22

2017-02-10 14:40:51Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 08FVE-OI7MMW-N6DWW-YP0P8-FOE8-GFFBF

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>