

Villiam Petersen, Tandhjulsfabriken Horsens A/S

Islandsvej 30, 8700 Horsens

CVR-nr. 32 89 02 10



Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 30/11-16

Som dirigent:


.....

Building a better
working world



Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Villiam Petersen, Tandhjulsfabriken Horsens A/S.

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 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 25. november 2016
Direktion:



Henrik Petersen

Bestyrelse:



Jan-René Midtgaard
Kristensen
formand



Jan Bojsen Nikolajsen



Henrik Petersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Villiam Petersen, Tandhjulsfabriken Horsens A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Villiam Petersen, Tandhjulsfabriken Horsens A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 vurderingen 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.

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 25. november 2016

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28


Jens Møller
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Villiam Petersen, Tandhjulsfabriken Horsens A/S
Adresse, postnr., by	Islandsvej 30, 8700 Horsens
CVR-nr.	32 89 02 10
Stiftet	14. juni 1971
Hjemstedskommune	Horsens
Regnskabsår	1. juli 2015 - 30. juni 2016
Bestyrelse	Jan-René Midtgaard Kristensen, formand Jan Bojsen Nikolajsen Henrik Petersen
Direktion	Henrik Petersen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Holmboes Allé 12, 8700 Horsens

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i fremstilling af tandhjul og transmissionsdele samt fortanding af halvfabrikata.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret haft et aktivitetsniveau på niveau med 2014/15. Vanskelige markedsforhold på et af selskabets væsentlige udenlandske markeder samt ujævn ordretilgang, som har givet udfordringer i produktionsafviklingen, har medført et fald i indtjeningen i forhold til sidste år.

Årets resultat udgør underskud på t.kr. 1.033 mod et overskud på t.kr. 531 i 2014/15.

Årets resultat anses for utilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Nedgangen på det ovenfor omtalte udenlandske marked er stagneret og er nu i svag vækst. Baseret på en forventning om fortsat vækst på flere udenlandske markeder forventes det, at selskabets aktivitet og indtjening forbedres i det kommende regnskabsår. Der forventes derfor et positivt resultat for 2016/17.

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Resultatopgørelse

Note	kr.	2015/16	2014/15
	Bruttofortjeneste	14.797.343	16.174.618
2	Personaleomkostninger	-13.637.144	-13.050.969
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-2.415.944	-2.295.966
	Resultat før finansielle poster	-1.255.745	827.683
3	Finansielle indtægter	59.449	156.756
	Finansielle omkostninger	-136.976	-300.099
	Resultat før skat	-1.333.272	684.340
4	Skat af årets resultat	299.871	-153.133
	Årets resultat	-1.033.401	531.207
	 Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-1.033.401	531.207
		-1.033.401	531.207

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Balance

Note	kr.	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Materielle anlægsaktiver		
	Produktionsanlæg og maskiner	9.892.769	8.596.272
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	194.432	288.488
	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	0	930.563
		<u>10.087.201</u>	<u>9.815.323</u>
	Finansielle anlægsaktiver		
	Andre tilgodehavender	800.249	479.448
		<u>800.249</u>	<u>479.448</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>10.887.450</u>	<u>10.294.771</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	722.027	822.600
	Varer under fremstilling	2.423.519	2.233.858
		<u>3.145.546</u>	<u>3.056.458</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.429.017	3.326.426
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	378.828	197.860
	Udskudte skatteaktiver	110.829	0
	Andre tilgodehavender	137.199	110.135
	Periodeafgrænsningsposter	638.918	576.004
		<u>6.694.791</u>	<u>4.210.425</u>
	Værdipapirer og kapitalandele	6.942	1.860
	Likvide beholdninger	1.400.245	3.955.810
	Omsætningsaktiver i alt	<u>11.247.524</u>	<u>11.224.553</u>
	AKTIVER I ALT	<u>22.134.974</u>	<u>21.519.324</u>

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Balance

Note	kr.	2015/16	2014/15
	PASSIVER		
	Egenkapital		
6	Selskabskapital	900.000	900.000
	Overført resultat	12.424.559	13.457.960
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0
	Egenkapital i alt	13.324.559	14.357.960
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	0	24.620
	Hensatte forpligtelser i alt	0	24.620
	Gældsforpligtelser		
7	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	0	577.840
	Leasingforpligtelser	3.139.313	1.266.536
	Kreditinstitutter i øvrigt	182.891	146.331
		3.322.204	1.990.707
	Kortfristede gældsforpligtelser		
7	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	879.797	589.194
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	34.020	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.772.338	1.681.370
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	274.161	225.526
	Anden gæld	2.527.895	2.649.947
		5.488.211	5.146.037
	Gældsforpligtelser i alt	8.810.415	7.136.744
	PASSIVER I ALT	22.134.974	21.519.324

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 9 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2014	900.000	12.926.753	500.000	14.326.753
Årets resultat	0	531.207	0	531.207
Udloddet udbytte	0	0	-500.000	-500.000
Egenkapital 1. juli 2015	900.000	13.457.960	0	14.357.960
Årets resultat	0	-1.033.401	0	-1.033.401
Egenkapital 30. juni 2016	900.000	12.424.559	0	13.324.559

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Villiam Petersen, Tandhjulsfabriken Horsens A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med enkelte tilvalg for klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Valutaomregning

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valuta-kurs. 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.

Leasingkontrakter

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

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

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Resultatopgørelsen

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 til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

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

Råvarer og hjælpematerialer m.v.

Råvarer og hjælpematerialer omfatter de omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, der er medgået til at opnå årets omsætning.

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder beregnede renter på finansielle leasingkontrakter samt valutakursreguleringer mv.

Skat

Virksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (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.

Balancen

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

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis 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 og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og 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 de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen 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. 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse 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. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.



Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Leasingforpligtelser

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

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

kr.	2015/16	2014/15
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	12.090.424	11.580.087
Pensioner	1.165.400	1.074.108
Andre omkostninger til social sikring	247.864	258.093
Andre personaleomkostninger	133.456	138.681
	<u>13.637.144</u>	<u>13.050.969</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	8.606	6.273
Andre finansielle indtægter	50.843	150.483
	<u>59.449</u>	<u>156.756</u>
4 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-63.823	0
Årets regulering af udskudt skat	-229.627	153.693
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-6.421	0
Ændring af skatteprocent	0	-560
	<u>-299.871</u>	<u>153.133</u>

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

5 Materielle anlægsaktiver

kr.	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	I alt
Kostpris 1. juli 2015	49.868.736	1.205.931	930.563	52.005.230
Tilgang i årets løb	2.687.822	0	0	2.687.822
Afgang i årets løb	-1.403.194	0	0	-1.403.194
Overførsel fra andre poster	930.563	0	-930.563	0
Kostpris 30. juni 2016	52.083.927	1.205.931	0	53.289.858
Af- og nedskrivninger				
1. juli 2015	41.272.464	917.443	0	42.189.907
Årets afskrivninger	2.321.888	94.056	0	2.415.944
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhæ	-1.403.194	0	0	-1.403.194
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	42.191.158	1.011.499	0	43.202.657
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	9.892.769	194.432	0	10.087.201
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	4.446.000	0	0	4.446.000

kr.	2015/16	2014/15
-----	---------	---------

6 Selskabskapital

Selskabskapitalen er fordelt således:

A-aktier, 1 stk. a nom. 90.000,00 kr.	90.000	90.000
B-aktier, 1 stk. a nom. 810.000,00 kr.	810.000	810.000
	900.000	900.000

7 Langfristede gældsforpligtelser

Alle langfristede gældsforpligtelser forfalder inden for 5 år fra balancedagen.

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution over for søsterselskabet Kosmos Invest A/S' engagement med Nykredit Bank.

Selskabet indgår sammen med danske datterselskaber i sambeskatning med moderselskabet Kosmos Holding ApS, som er administrationselskab for sambeskatningen. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske kildeskatter på udbytter, renter og royalties inden for sambeskatningen. Koncernen som helhed hæfter ikke overfor andre.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har indgået en huslejekontrakt, som er uopsigelig frem til 1. juli 2018, hvorefter den kan opsiges med 12 måneders varsel. Den aktuelle årlige leje udgør t.kr. 1.160.

9 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets engagement med Spar Nord Bank er der afgivet virksomhedspant på t.kr. 1.800 med pant i goodwill, driftsinventar, varebeholdninger, igangværende arbejder og tilgodehavende fra salg. Den bogførte værdi af det pantsatte udgør t.kr. 14.215.