

Villiam Petersen, Tandhjulsfabriken Horsens A/S

Islandsvej 30, 8700 Horsens

CVR-nr. 32 89 02 10

Årsrapport 2020/21

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 8. december 2021

Dirigent:

.....
Jan-René Midtgaard Kristensen

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Villiam Petersen, Tandhjulsfabriken Horsens A/S for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 3. december 2021
Direktion:

.....
Henrik Petersen
direktør

Bestyrelse:

.....
Jan-René Midtgaard
Kristensen
formand

.....
Claus Pedersen

.....
Henrik Petersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Villiam Petersen, Tandhjulsfabriken Horsens A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Villiam Petersen, Tandhjulsfabriken Horsens A/S for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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.

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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 bl.a. 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.

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.

Horsens, den 3. december 2021
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Morten Klarskov Larsen
statsaut. revisor
mne32736

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 2020 - 30. juni 2021
Bestyrelse	Jan-René Midtgaard Kristensen, formand Claus Pedersen Henrik Petersen
Direktion	Henrik Petersen, direktør
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Holmboes Allé 12, 8700 Horsens

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2020/21 udviser et overskud på 1.481.356 kr. mod et overskud på 196.476 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. juni 2021 udviser en egenkapital på 15.602.578 kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabet har i regnskabsåret haft fuld effekt af den kapacitetstilpasning, som blev effektiviseret i slutningen af forrige regnskabsår. Denne effekt er den primære årsag til den markante resultatforbedring i forhold til 2019/20.

Begivenheder efter balancedagen

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

Selskabet har frem til tidspunktet fra regnskabsaflægningen ikke haft en mærkbar påvirkning af COVID-19 situationen. Udviklingen følges dog nøje.

Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

Resultatopgørelse

Note	kr.	2020/21	2019/20
	Bruttofortjeneste	13.591.062	16.767.777
3	Personaleomkostninger	-10.256.204	-14.994.376
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.400.076	-1.518.323
	Resultat før finansielle poster	1.934.782	255.078
4	Finansielle indtægter	56.064	86.905
	Finansielle omkostninger	-90.364	-88.077
	Resultat før skat	1.900.482	253.906
5	Skat af årets resultat	-419.126	-57.430
	Årets resultat	1.481.356	196.476
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	1.481.356	196.476
		1.481.356	196.476

Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

Balance

Note	kr.	2020/21	2019/20
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Immaterielle anlægsaktiver		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	324.291	327.240
		<u>324.291</u>	<u>327.240</u>
7	Materielle anlægsaktiver		
	Produktionsanlæg og maskiner	9.885.802	9.546.821
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	307.238	402.910
		<u>10.193.040</u>	<u>9.949.731</u>
	Finansielle anlægsaktiver		
	Andre tilgodehavender	826.662	1.135.257
		<u>826.662</u>	<u>1.135.257</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>11.343.993</u>	<u>11.412.228</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	904.000	1.016.926
	Varer under fremstilling	1.278.000	1.072.000
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	424.000	426.000
		<u>2.606.000</u>	<u>2.514.926</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.096.862	3.650.971
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	886.488	896.885
	Tilgodehavende selskabsskat	2.491	0
	Andre tilgodehavender	715.018	181.841
	Periodeafgrænsningsposter	854.820	828.266
		<u>6.555.679</u>	<u>5.557.963</u>
	Værdipapirer og kapitalandele	<u>49.751</u>	<u>39.195</u>
	Likvide beholdninger	<u>2.361.463</u>	<u>7.407.193</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>11.572.893</u>	<u>15.519.277</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>22.916.886</u></u>	<u><u>26.931.505</u></u>

Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

Balance

Note	kr.	2020/21	2019/20
	PASSIVER		
	Egenkapital		
8	Selskabskapital	900.000	900.000
	Overført resultat	14.702.578	13.221.222
	Egenkapital i alt	<u>15.602.578</u>	<u>14.121.222</u>
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	1.300.389	891.019
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>1.300.389</u>	<u>891.019</u>
	Gældsforpligtelser		
9	Langfristede gældsforpligtelser		
	Leasingforpligtelser	1.640.499	2.079.391
		<u>1.640.499</u>	<u>2.079.391</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	438.872	984.946
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	51.432	501.626
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.781.292	1.945.340
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	209.040	182.110
	Anden gæld	1.892.784	6.225.851
		<u>4.373.420</u>	<u>9.839.873</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>6.013.919</u>	<u>11.919.264</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>22.916.886</u></u>	<u><u>26.931.505</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
 2 Særlige poster
 11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
 12 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2019	900.000	13.024.746	13.924.746
Overført via resultatdisponering	0	196.476	196.476
Egenkapital 1. juli 2020	900.000	13.221.222	14.121.222
Overført via resultatdisponering	0	1.481.356	1.481.356
Egenkapital 30. juni 2021	900.000	14.702.578	15.602.578

Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Villiam Petersen, Tandhjulsfabriken Horsens A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af egenkapitalopgørelse og anlægsnoter for klasse C-virksomheder.

Virksomheden har med virkning for regnskabsåret 2020/21 implementeret ændringslov nr. 1716 af 27. december 2018 til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ikke påvirket virksomhedens regnskabspraksis for indregning og måling af aktiver og forpligtelser, men har alene betydet krav om yderligere oplysninger. Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

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 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, som omfatter fremstillede tandhjul og transmissionsdele, 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, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammen draget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder modtagne tilskud og fortjeneste ved salg af anlægsaktiver.

Råvarer og hjælpematerialer m.v.

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

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.

Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Kostprisen med fradrag af forventet scrapværdi for færdiggjorte udviklingsprojekter og erhvervede immaterielle rettigheder afskrives lineært over den forventede brugstid. Erhvervede immaterielle rettigheder omfatter patenter, rettigheder og licenser.

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

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	10 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

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

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. 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.

Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

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

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 aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

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.

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 forholdsmæssigt på anlægsaktiverne.

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.

Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

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

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.

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.

Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsevnen.

Leasingforpligtelser

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

Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, som maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktions- og/eller transportomkostninger.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

Noter

2 Særlige poster

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

kr.	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
Indtægter		
Modtaget lønkompensation under COVID-19	0	737.898
Gevinst ved salg af produktionsanlæg	0	1.250.000
	<u>0</u>	<u>1.987.898</u>
Omkostninger		
Omstruktureringsomkostninger	0	-819.000
	<u>0</u>	<u>-819.000</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet		
Bruttofortjeneste	0	1.987.898
Personaleomkostninger	0	-819.000
Resultat af særlige poster, netto	<u>0</u>	<u>1.168.898</u>
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	8.945.222	13.376.915
Pensioner	962.203	1.214.825
Andre omkostninger til social sikring	242.290	241.781
Andre personaleomkostninger	106.489	160.855
	<u>10.256.204</u>	<u>14.994.376</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>24</u>	<u>30</u>
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	33.463	52.102
Andre finansielle indtægter	22.601	34.803
	<u>56.064</u>	<u>86.905</u>
5 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	9.756	-184.264
Årets regulering af udskudt skat	409.370	241.694
	<u>419.126</u>	<u>57.430</u>

Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

Noter

6 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver
Kostpris 1. juli 2020	423.876
Tilgang i årets løb	40.107
Kostpris 30. juni 2021	463.983
Af- og nedskrivninger 1. juli 2020	96.636
Årets afskrivninger	43.056
Af- og nedskrivninger 30. juni 2021	139.692
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021	324.291

7 Materielle anlægsaktiver

kr.	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. juli 2020	54.084.929	974.929	55.059.858
Tilgang i årets løb	1.621.818	158.511	1.780.329
Afgang i årets løb	-2.466.129	-433.385	-2.899.514
Kostpris 30. juni 2021	53.240.618	700.055	53.940.673
Af- og nedskrivninger 1. juli 2020	44.538.108	572.019	45.110.127
Årets afskrivninger	1.282.837	74.183	1.357.020
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhæ	-2.466.129	-253.385	-2.719.514
Af- og nedskrivninger 30. juni 2021	43.354.816	392.817	43.747.633
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021	9.885.802	307.238	10.193.040
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	2.854.583	0	2.854.583

For oplysning om sikkerhedsstillelser mv. vedrørende materielle anlægsaktiver henvises til note 12.

Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

Noter

kr.	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
8 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
	<u>900.000</u>	<u>900.000</u>

Virksomhedens selskabskapital har uændret været 900.000 kr. de seneste 5 år.

9 Langfristede gældsforpligtelser

Alle langfristede gældsforpligtelser forfalder inden for 5 år fra balancedagen.

10 Afledte finansielle instrumenter og oplysninger om dagsværdier

Dagsværdioplysninger

Virksomheden har følgende aktiver og gældsforpligtelser, der måles til dagsværdi:

kr.	<u>Unoterede værdipapirer</u>
Dagsværdi, ultimo	49.751
Værdireguleringer i resultatopgørelsen	10.556
Dagsværdiniveau	3

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution over for søsterselskabet Kosmos Invest A/S' engagement med pengeinstitut. Kosmos Invest A/S' engagement med pengeinstituttet udgør et netto indestående på 1.012 t.kr. pr. 30. juni 2021.

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 med et koncernselskab med et opsigelsesvarsel på 12 måneder. Den aktuelle årlige leje udgør 1.281 t.kr.

Andre økonomiske forpligtelser

Leasingforpligtelser i øvrigt:

kr.	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
Leasingforpligtelser	74.955	0

12 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets engagement med Spar Nord Bank er der afgivet virksomhedspant på 1.800 t.kr. med pant i goodwill, driftsinventar, varebeholdninger, varer under fremstilling og tilgodehavende fra salg. Den regnskabsmæssige værdi af det pantsatte udgør 12.708 t.kr.

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.”

Henrik Petersen

Direktion

På vegne af: Villiam Petersen Tandhjulsfabriken Hors...

Serienummer: PID:9208-2002-2-514800821800

IP: 5.103.xxx.xxx

2021-12-08 11:51:51 UTC

NEM ID 

Claus Pedersen

Bestyrelse

På vegne af: Villiam Petersen Tandhjulsfabriken Hors...

Serienummer: PID:9208-2002-2-690249794557

IP: 5.103.xxx.xxx

2021-12-08 11:57:18 UTC

NEM ID 

Henrik Petersen

Bestyrelse

På vegne af: Villiam Petersen Tandhjulsfabriken Hors...

Serienummer: PID:9208-2002-2-514800821800

IP: 5.103.xxx.xxx

2021-12-08 12:23:50 UTC

NEM ID 

Jan-Rene' Midtgaard Kristensen

Bestyrelse

På vegne af: Villiam Petersen Tandhjulsfabriken Hors...

Serienummer: PID:9208-2002-2-622007089361

IP: 87.104.xxx.xxx

2021-12-09 06:18:14 UTC

NEM ID 

Morten Klarskov Larsen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:127425778488

IP: 145.62.xxx.xxx

2021-12-09 06:39:27 UTC

NEM ID 

Jan-Rene' Midtgaard Kristensen

Dirigent

På vegne af: Villiam Petersen Tandhjulsfabriken Hors...

Serienummer: PID:9208-2002-2-622007089361

IP: 87.104.xxx.xxx

2021-12-09 08:26:35 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: UTZBZ-J8OYL-BLQFL-1DPUY-WB527-B6B7G

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 tidsstempelt 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>