

Villiam Petersen, Tandhjulsfabriken Horsens A/S

Islandsvej 30, 8700 Horsens

CVR-nr. 32 89 02 10

Årsrapport 2019/20

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. december 2020

Dirigent:

.....
Jan-René Midtgaard Kristensen





Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020	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 2019 - 30. juni 2020.

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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 30. november 2020
Direktion:

.....
Henrik Petersen

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 2019 - 30. juni 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 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.
- ▶ 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 30. november 2020
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Peter Ørsøe
statsaut. revisor
mne44105

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 2019 - 30. juni 2020
Bestyrelse	Jan-René Midtgaard Kristensen, formand Claus Pedersen Henrik Petersen
Direktion	Henrik Petersen
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 2019/20 udviser et overskud på 196.476 kr. mod et overskud på 294.768 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. juni 2020 udviser en egenkapital på 14.121.222 kr. Ledelsen anser efter omstændighederne årets resultat for tilfredsstillende.

COVID-19 har haft en negativ effekt på årets resultat. Selskabet har i foråret 2020 haft hjemsendt medarbejdere under lønkompensationsordningen som følge af nedgang i ordreindgangen. Ordresituationen blev yderligere forværret sidst i hjemsendelsesperioden og det har efterfølgende været nødvendigt at tilpasse kapaciteten kort inden udgangen af regnskabsåret.

Ovenstående forhold har medført, at årsregnskabet er påvirket af særlige poster. Der henvises til note 2 for yderligere oplysninger.

Begivenheder efter balancedagen

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

Forventet udvikling

Baseret på en forventning om at kunne bevare et aktivitetsniveau for 2020/21 på niveau med 2019/20, forventes et positivt resultat for det kommende regnskabsår.

Det er i sagens natur vanskeligt at vurdere langtidseffekterne af COVID-19 situationen, men udviklingen følges nøje.

Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Resultatopgørelse

Note	kr.	2019/20	2018/19
	Bruttofortjeneste	16.767.777	15.335.054
3	Personaleomkostninger	-14.994.376	-13.724.050
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.518.323	-1.209.936
	Resultat før finansielle poster	255.078	401.068
4	Finansielle indtægter	86.905	63.767
	Finansielle omkostninger	-88.077	-78.215
	Resultat før skat	253.906	386.620
5	Skat af årets resultat	-57.430	-91.852
	Årets resultat	196.476	294.768
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	196.476	294.768
		196.476	294.768

Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Balance

Note	kr.	2019/20	2018/19
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Immaterielle anlægsaktiver		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	327.240	369.628
		<u>327.240</u>	<u>369.628</u>
7	Materielle anlægsaktiver		
	Produktionsanlæg og maskiner	9.546.821	7.059.303
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	402.909	568.842
		<u>9.949.730</u>	<u>7.628.145</u>
	Finansielle anlægsaktiver		
	Andre tilgodehavender	1.135.257	818.352
		<u>1.135.257</u>	<u>818.352</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>11.412.227</u>	<u>8.816.125</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	1.016.926	1.015.963
	Varer under fremstilling	1.072.000	1.345.498
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	426.000	1.163.460
		<u>2.514.926</u>	<u>3.524.921</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.650.971	4.148.109
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	896.885	1.432.423
	Andre tilgodehavender	181.841	117.728
	Periodeafgrænsningsposter	828.266	852.376
		<u>5.557.963</u>	<u>6.550.636</u>
	Værdipapirer og kapitalandele	39.195	26.558
	Likvide beholdninger	7.407.193	1.430.802
	Omsætningsaktiver i alt	<u>15.519.277</u>	<u>11.532.917</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>26.931.504</u></u>	<u><u>20.349.042</u></u>

Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Balance

Note	kr.	2019/20	2018/19
	PASSIVER		
	Egenkapital		
8	Selskabskapital	900.000	900.000
	Overført resultat	13.221.222	13.024.746
	Egenkapital i alt	14.121.222	13.924.746
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	891.019	649.325
	Hensatte forpligtelser i alt	891.019	649.325
	Gældsforpligtelser		
9	Langfristede gældsforpligtelser		
	Leasingforpligtelser	2.079.391	613.276
		2.079.391	613.276
	Kortfristede gældsforpligtelser		
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	984.946	668.103
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	489.085	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.603.749	1.478.335
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	182.110	220.075
	Anden gæld	6.579.982	2.795.182
		9.839.872	5.161.695
	Gældsforpligtelser i alt	11.919.263	5.774.971
	PASSIVER I ALT	26.931.504	20.349.042

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

Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2018	900.000	12.729.978	13.629.978
Overført via resultatdisponering	0	294.768	294.768
Egenkapital 1. juli 2019	900.000	13.024.746	13.924.746
Overført via resultatdisponering	0	196.476	196.476
Egenkapital 30. juni 2020	900.000	13.221.222	14.121.222

Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

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.

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 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 2019 - 30. juni 2020

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.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger 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 revurderes 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 administrationselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter udviklingsprojekter og andre 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 salgskomkostninger 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

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

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 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.

Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

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.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender valgt IAS 39.

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.

Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

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 gælds metode 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 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 nettorealiseringsværdien.

Leasingforpligtelser

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

Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Noter

2 Særlige poster

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

kr.	2019/20	2018/19
Indtægter		
Modtaget lønkompensation under COVID-19	737.898	0
Gevinst ved salg af produktionsanlæg	1.250.000	0
	<u>1.987.898</u>	<u>0</u>
Omkostninger		
Omstruktureringsomkostninger	-819.000	0
	<u>-819.000</u>	<u>0</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet		
Bruttofortjeneste	1.987.898	0
Personaleomkostninger	-819.000	0
Resultat af særlige poster, netto	<u>1.168.898</u>	<u>0</u>
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	13.376.915	12.194.192
Pensioner	1.214.825	1.184.106
Andre omkostninger til social sikring	241.781	250.811
Andre personaleomkostninger	160.855	94.941
	<u>14.994.376</u>	<u>13.724.050</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>30</u>	<u>30</u>
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	52.102	44.177
Andre finansielle indtægter	34.803	19.590
	<u>86.905</u>	<u>63.767</u>
5 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-184.264	-145.599
Årets regulering af udskudt skat	241.694	237.451
	<u>57.430</u>	<u>91.852</u>

Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Noter

6 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver
Kostpris 1. juli 2019	423.876
Kostpris 30. juni 2020	423.876
Af- og nedskrivninger 1. juli 2019	54.248
Årets afskrivninger	42.388
Af- og nedskrivninger 30. juni 2020	96.636
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	327.240
Afskrives over	10 år

7 Materielle anlægsaktiver

kr.	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. juli 2019	54.233.084	974.929	55.208.013
Tilgang i årets løb	3.797.521	0	3.797.521
Afgang i årets løb	-3.945.675	0	-3.945.675
Kostpris 30. juni 2020	54.084.930	974.929	55.059.859
Af- og nedskrivninger 1. juli 2019	47.173.781	406.087	47.579.868
Årets nedskrivninger	0	36.500	36.500
Årets afskrivninger	1.310.003	129.433	1.439.436
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhæ	-3.945.675	0	-3.945.675
Af- og nedskrivninger 30. juni 2020	44.538.109	572.020	45.110.129
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	9.546.821	402.909	9.949.730
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	5.114.253	0	5.114.253
Afskrives over	5-20 år	5-10 år	

For oplysning om sikkerhedsstillelser mv. vedrørende materielle anlægsaktiver henvises til note 11.

Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Noter

kr.	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</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.	<u>810.000</u>	<u>810.000</u>
	<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 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 996 t.kr. pr. 30. juni 2020.

Selskabet indgår sammen med danske datterselskaber i sambeskatning med moderselskabet Kosmos Holding ApS, som er administrationsselskab 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 t.kr. 1.281.

11 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. 11.328.

Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, 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 Hor...

Serienummer: PID:9208-2002-2-514800821800

IP: 5.103.xxx.xxx

2020-12-02 12:17:24Z

NEM ID 

Claus Pedersen

Bestyrelse

På vegne af: Villiam Petersen, Tandhjulsfabriken Hor...

Serienummer: PID:9208-2002-2-690249794557

IP: 5.103.xxx.xxx

2020-12-02 13:39:20Z

NEM ID 

Jan-Rene' Midtgaard Kristensen

Bestyrelse

På vegne af: Villiam Petersen, Tandhjulsfabriken Hor...

Serienummer: PID:9208-2002-2-622007089361

IP: 85.191.xxx.xxx

2020-12-03 06:24:18Z

NEM ID 

Henrik Petersen

Bestyrelse

På vegne af: Villiam Petersen, Tandhjulsfabriken Hor...

Serienummer: PID:9208-2002-2-514800821800

IP: 5.103.xxx.xxx

2020-12-06 23:28:53Z

NEM ID 

Peter Oersoee

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:54013377

IP: 145.62.xxx.xxx

2020-12-08 11:12:04Z

NEM ID 

Jan-Rene' Midtgaard Kristensen

Dirigent

På vegne af: Villiam Petersen, Tandhjulsfabriken Hor...

Serienummer: PID:9208-2002-2-622007089361

IP: 85.191.xxx.xxx

2020-12-08 11:56:32Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: M103V-HCNHT-FENPE-C1UZ1-E18EI-PK6LF

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>