

**Innoterm A/S**

**Essen 32**

**6000 Kolding**

**CVR-nr. 27 30 64 03**

**Årsrapport for 2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 24/05 2016

---

Palle Lemminger  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

|   | <b>Side</b> |
|---|-------------|
| Selskabsoplysninger                             | 1           |
| Ledelsespåtegning                               | 2           |
| Den uafhængige revisors erklæringer             | 3           |
| Ledelsesberetning                               | 5           |
| Anvendt regnskabspraksis                        | 6           |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015 | 12          |
| Balance pr. 31. december 2015                   | 13          |
| Egenkapitalopgørelse                            | 15          |
| Noter til årsrapporten                          | 16          |

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Innoterm A/S  
Essen 32  
6000 Kolding

Telefon: 74 50 55 50

CVR-nr.: 27 30 64 03

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Stiftet: 19. august 2003

Hjemsted: Kolding

### Bestyrelse

Lars Frank, formand  
Palle Lemminger  
Helle Bjerrestrand  
Bente Lemminger

### Direktion

Palle Lemminger, direktør

### Revision

Roesgaard & Partners  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
Sønderbrogade 16  
8700 Horsens

### Pengeinstitut

Sydbank

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Innoterm 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. 31. december 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 14. marts 2016

## Direktion

Palle Lemminger  
direktør

## Bestyrelse

Lars Frank  
formand

Palle Lemminger

Helle Bjerrestrand

Bente Lemminger

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### **Til kapitalejerne i Innoterm A/S**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Innoterm A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**

#### **Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold**

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på, at selskabet har tabt mere end 50% af selskabskapitalen. Der henvises i øvrigt til note 1 vedrørende reetablering af egenkapitalen.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet

Horsens, den 14. marts 2016

### **Roesgaard & Partners**

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 25 80 20 63

Søren Roesgaard  
statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive handel og industrielle installationer af køle-, varme-, ventilation- og elteknik samt dermed efter bestyrelsens skøn beslægtet virksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 705.967, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 116.821.

Årets resultat betegnes som mindre tilfredsstillende i forhold til året før.

For det kommende år forventes samme indtjeningsevne og gevinst som i 2014. Der er, for 2016 og frem, indgået nye servicekontrakter på en del industrielle anlæg, som berettiger ansættelsen af flere serviceteknikere og lærlinge, som gennemført i 2015.

### Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

12. regnskabsår for Innoterm A/S forløb de første tre måneder meget positivt. Som forventet. Udviklingen i begyndelsen af året lovede godt; men en boycott af Rusland, Kina's tilbagehold på vestlige køb, olieprisen's fald og den nye regerings forunderlige beslutninger om at nærmest stoppe varmepumpeudviklingen, betød et noget træt 2. og 3. kvartal og forventningerne til 2015 måtte reduceres. 4. kvartal har dog igen sat en udvikling i gang med mere efterspørgsel og investeringslyst i nye tiltag.

Vi har på ovenstående baggrund måttet konstatere et fald i omsætning for 2015 iforhold til 2014. Forventninger til 2016 er positive med begrundelse i mange forespørgsler på køleanlæg til nye og udvidelse af eksisterende installationer for det kommende år.

For indeværende år ved regnskabsafslutningen er ordrebeholdningen pænt tilfredsstillende. Selskabets budget for 2016 udviser et overskud.

Varmepumpemarkedet er fortsat særdeles interessant for branchens udvikling og vi har installeret en hybridvarmepumpe i fjernvarmesektoren, der har været prøvekørt med en afgangstemperatur på omkring 100 C

Innoterm A/S opfylder fortsat kravene til en HSEQ-virksomhed og Achilles kvalifikationssystem er blevet recertificeret i 2015.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Innoterm A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

### Generelt om indregning og måling

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

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

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

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

### Nettoomsætning

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



## Anvendt regnskabspraksis

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

### **Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

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

### **Andre eksterne omkostninger**

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

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter omkostninger til gager og lønninger samt andre lønrelaterede poster.

### **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, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### **Skat af årets resultat**

Virksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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.

## Balancen

### **Immaterielle anlægsaktiver**

#### *Udviklingsprojekter*

Udviklingsomkostninger omfatter lønninger og gager, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

## Anvendt regnskabspraksis

Udviklingsprojekter, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3 år.

### Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

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

|   | Brugstid | Restværdi |
|---|----------|-----------|
| Grunde og bygninger                     | 50 år    | 100 %     |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år   | 0 %       |
| Indretning af lejede lokaler            | 3 år     | 0 %       |

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

### Leasingkontrakter

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

## Anvendt regnskabspraksis

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

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

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Varebeholdninger

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

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

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.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Hensatte forpligtelser

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

Hensatte forpligtelser måles til dagsværdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte garantiforpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringer med garantiarbejder. Hensatte forpligtelser, med forventet forfaldstid ud over 1 år fra balancedagen tilbagediskonteres med en sats, som afspejler risiko og forfaldstidspunkt på forpligtelsen.

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

## **Anvendt regnskabspraksis**

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**

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015

|   | <u>Note</u> | <u>2015</u><br>kr. | <u>2014</u><br>t.kr. |
|---|-------------|--------------------|----------------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>  |             | <b>28.893.568</b>  | <b>30.919</b>        |
| Personaleomkostninger   | 2           | (25.686.031)       | (24.749)             |
| <b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>                         |             | <b>3.207.537</b>   | <b>6.170</b>         |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver |             | (1.536.879)        | (689)                |
| <b>Resultat før finansielle poster</b>                            |             | <b>1.670.658</b>   | <b>5.481</b>         |
| Finansielle indtægter   | 3           | 400.000            | 0                    |
| Finansielle omkostninger  | 4           | (1.281.130)        | (1.215)              |
| <b>Resultat før skat</b>  |             | <b>789.528</b>     | <b>4.266</b>         |
| Skat af årets resultat  | 5           | (83.561)           | (1.072)              |
| <b>Årets resultat</b>   |             | <b>705.967</b>     | <b>3.194</b>         |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>                            |             |                    |                      |
| Overført resultat   |             | 705.967            | 3.194                |
|   |             | <b>705.967</b>     | <b>3.194</b>         |

## Balance pr. 31. december 2015

|  | <u>Note</u> | <u>2015</u><br>kr. | <u>2014</u><br>t.kr. |
|--|-------------|--------------------|----------------------|
| <b>Aktiver</b>                               |             |                    |                      |
| Færdiggjorte udviklings-projekter            |             | 340.794            | 113                  |
| <b>Immaterielle anlægsaktiver</b>            | 6           | <u>340.794</u>     | <u>113</u>           |
| Grunde og bygninger                          |             | 1.006.461          | 1.006                |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      |             | 5.249.866          | 4.331                |
| Indretning af lejede lokaler                 |             | 878.739            | 279                  |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>              | 7           | <u>7.135.066</u>   | <u>5.616</u>         |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder     | 8           | 0                  | 0                    |
| Deposita                                     |             | 577.854            | 596                  |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>             |             | <u>577.854</u>     | <u>596</u>           |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>                   |             | <u>8.053.714</u>   | <u>6.325</u>         |
| Råvarer og hjælpematerialer                  |             | 4.536.523          | 3.763                |
| <b>Varebeholdninger</b>                      |             | <u>4.536.523</u>   | <u>3.763</u>         |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  |             | 9.523.524          | 14.477               |
| Igangværende arbejder for fremmed regning    | 9           | 634.657            | 198                  |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder |             | 783.494            | 1.607                |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder |             | 1.595              | 0                    |
| Andre tilgodehavender                        |             | 295.369            | 245                  |
| Periodeafgrænsningsposter                    |             | 1.039.227          | 855                  |
| <b>Tilgodehavender</b>                       |             | <u>12.277.866</u>  | <u>17.382</u>        |
| <b>Likvide beholdninger</b>                  |             | <u>50.683</u>      | <u>48</u>            |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>               |             | <u>16.865.072</u>  | <u>21.193</u>        |
| <b>Aktiver i alt</b>                         |             | <u>24.918.786</u>  | <u>27.518</u>        |

**Balance pr. 31. december 2015**

|  | <u>Note</u> | <u>2015</u><br>kr. | <u>2014</u><br>t.kr. |
|--|-------------|--------------------|----------------------|
| <b>Passiver</b>                                    |             |                    |                      |
| Selskabskapital                                    |             | 500.000            | 500                  |
| Overført resultat                                  |             | (383.179)          | (1.089)              |
| <b>Egenkapital</b>                                 | 10          | <u>116.821</u>     | <u>(589)</u>         |
| Hensættelse til udskudt skat                       | 11          | 701.917            | 640                  |
| Andre hensættelser                                 |             | 0                  | 400                  |
| <b>Hensatte forpligtelser i alt</b>                |             | <u>701.917</u>     | <u>1.040</u>         |
| Leasingforpligtelser                               |             | 2.389.383          | 2.634                |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>             | 12          | <u>2.389.383</u>   | <u>2.634</u>         |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 12          | 1.086.148          | 795                  |
| Banker   |             | 10.981.182         | 13.278               |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser           |             | 7.080.225          | 7.091                |
| Gæld til tilknyttede virksomheder                  |             | 0                  | 93                   |
| Selskabsskat                                       |             | 22.090             | 0                    |
| Anden gæld   |             | 2.541.020          | 3.176                |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>             |             | <u>21.710.665</u>  | <u>24.433</u>        |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                    |             | <u>24.100.048</u>  | <u>27.067</u>        |
| <b>Passiver i alt</b>                              |             | <u>24.918.786</u>  | <u>27.518</u>        |
| Usikkerhed om fortsat drift (going concern)        | 1           |                    |                      |
| Eventualposter mv.                                 | 13          |                    |                      |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser              | 14          |                    |                      |
| Nærtstående parter og ejerforhold                  | 15          |                    |                      |



## Egenkapitalopgørelse

|                                      | <u>Selskabs-<br/>kapital</u> | <u>Overført<br/>resultat</u> | <u>I alt</u>   |
|--------------------------------------|------------------------------|------------------------------|----------------|
| Egenkapital 1. januar 2015           | 500.000                      | (1.089.146)                  | (589.146)      |
| Årets resultat                       | 0                            | 705.967                      | 705.967        |
| <b>Egenkapital 31. december 2015</b> | <b>500.000</b>               | <b>(383.179)</b>             | <b>116.821</b> |

## Noter til årsrapporten

### 1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabet har tabt mere end halvdelen af selskabskapitalen. Det er ledelsens opfattelse, at der er tilstrækkelige kreditfaciliteter til, at selskabet kan fortsætte sine aktiviteter i det kommende år, og at egenkapitalen retableres via egen indtjening indenfor få år.

På baggrund af ovenstående er det ledelsens vurdering, at årsregnskabet kan aflægges med fortsat drift for øje.

|  | <u>2015</u>              | <u>2014</u>          |
|--|--------------------------|----------------------|
|  | kr.                      | t.kr.                |
| <b>2 Personaleomkostninger</b>                 |                          |                      |
| Lønninger                                      | 20.596.910               | 20.327               |
| Pensioner                                      | 3.477.704                | 2.886                |
| Andre omkostninger til social sikring          | 502.915                  | 514                  |
| Andre personaleomkostninger                    | <u>1.108.502</u>         | <u>1.022</u>         |
|  | <b><u>25.686.031</u></b> | <b><u>24.749</u></b> |
| <br>   |                          |                      |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>43</u>                | <u>40</u>            |

Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.

### 3 Finansielle indtægter

|                             |                       |                 |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------|
| Andre finansielle indtægter | <u>400.000</u>        | <u>0</u>        |
|                             | <b><u>400.000</u></b> | <b><u>0</u></b> |

### 4 Finansielle omkostninger

|                                |                         |                     |
|--------------------------------|-------------------------|---------------------|
| Andre finansielle omkostninger | <u>1.281.130</u>        | <u>1.215</u>        |
|                                | <b><u>1.281.130</u></b> | <b><u>1.215</u></b> |

## Noter til årsrapporten

|  | <u>2015</u>          | <u>2014</u>                                       |
|--|----------------------|---|
|  | kr.                  | t.kr.   |
| <b>5 Skat af årets resultat</b>                |                      |   |
| Årets aktuelle skat                            | 22.090               | 0   |
| Årets udskudte skat                            | <u>61.471</u>        | <u>1.072</u>                                      |
|  | <u><b>83.561</b></u> | <u><b>1.072</b></u>                               |
| <br>   |                      |   |
| <b>6 Immaterielle anlægsaktiver</b>            |                      | <b>Færdiggjorte<br/>udviklings-<br/>projekter</b> |
| Kostpris 1. januar 2015                        |                      | 284.790   |
| Tilgang i årets løb                            |                      | <u>300.000</u>                                    |
| Kostpris 31. december 2015                     |                      | <u>584.790</u>                                    |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2015           |                      | 171.996   |
| Årets afskrivninger                            |                      | <u>72.000</u>                                     |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2015        |                      | <u>243.996</u>                                    |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b> |                      | <u><b>340.794</b></u>                             |

## Noter til årsrapporten

### 7 Materielle anlægsaktiver

|  | <b>Grunde og byg-<br/>ninger</b> | <b>Andre anlæg,<br/>driftsmateriel<br/>og inventar</b> | <b>Indretning af<br/>lejede lokaler</b> |
|--|----------------------------------|--|---|
| Kostpris 1. januar 2015                          | 1.006.461                        | 8.126.276  | 281.427                                 |
| Tilgang i årets løb                              | 0                                | 2.429.089  | 664.610                                 |
| Afgang i årets løb                               | 0                                | (253.580)  | 0                                       |
| Kostpris 31. december 2015                       | <u>1.006.461</u>                 | <u>10.301.785</u>                                      | <u>946.037</u>                          |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2015             | 0                                | 3.795.455  | 0                                       |
| Årets afskrivninger                              | 0                                | 1.357.896  | 2.463                                   |
| Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 0                                | (101.432)  | 64.835                                  |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2015          | <u>0</u>                         | <u>5.051.919</u>                                       | <u>67.298</u>                           |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>   | <b><u>1.006.461</u></b>          | <b><u>5.249.866</u></b>                                | <b><u>878.739</u></b>                   |
| Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver         | <u>0</u>                         | <u>3.420.844</u>                                       | <u>0</u>                                |

## Noter til årsrapporten

|   | <u>2015</u><br>kr. | <u>2014</u><br>t.kr |
|---|--------------------|---------------------|
| <b>8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b> |                    |                     |
| Kostpris 1. januar 2015                           | 1.295.000          | 1.295               |
| Kostpris 31. december 2015                        | 1.295.000          | 1.295               |
| Værdireguleringer 1. januar 2015                  | (1.295.000)        | (1.295)             |
| Værdireguleringer 31. december 2015               | (1.295.000)        | (1.295)             |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>    | <b>0</b>           | <b>0</b>            |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

| <u>Navn</u> | <u>Hjemsted</u> | <u>Stemme- og<br/>ejerandel</u> |
|-------------|-----------------|---------------------------------|
| Reftech A/S | Holstebro       | 85 %                            |

|  | <u>2015</u><br>kr. | <u>2014</u><br>t.kr |
|--|--------------------|---------------------|
| <b>9 Igangværende arbejder for fremmed regning</b> |                    |                     |
| Igangværende arbejder, salgspris                   | 12.806.808         | 58.676              |
| Igangværende arbejder, acontofaktureret            | (12.172.151)       | (58.478)            |
|  | <b>634.657</b>     | <b>198</b>          |

## 10 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 500 aktier a nominelt kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder. Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

## Noter til årsrapporten

|   | <u>2015</u>           | <u>2014</u>       |
|---|-----------------------|-------------------|
|   | kr.                   | t.kr              |
| <b>11 Hensættelse til udskudt skat</b>                |                       |                   |
| Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2015           | 640.446               | (432)             |
| Hensat i året   | <u>61.471</u>         | <u>1.072</u>      |
| <b>Hensættelse til udskudt skat 31. december 2015</b> | <u><b>701.917</b></u> | <u><b>640</b></u> |

## 12 Langfristede gældsforpligtelser

|                      | <u>Gæld</u>             | <u>Gæld</u>             | <u>Afdrag</u>           | <u>Restgæld</u>   |
|----------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------|
|                      | <u>1. januar</u>        | <u>31. december</u>     | <u>næste år</u>         | <u>efter 5 år</u> |
|                      | <u>2015</u>             | <u>2015</u>             |                         |                   |
| Leasingforpligtelser | <u>3.428.841</u>        | <u>3.475.531</u>        | <u>1.086.148</u>        | <u>0</u>          |
|                      | <u><b>3.428.841</b></u> | <u><b>3.475.531</b></u> | <u><b>1.086.148</b></u> | <u><b>0</b></u>   |

## 13 Eventualposter mv.

### Eventualforpligtelser overfor datterselskaber

Selskabet indgår i sambeskatning med Reftech A/S. Selskaberne hæfter solidarisk for skatten af sambeskatningsindkomsten.

### Garantiforpligtelser

Der er afgivet arbejdsgarantier til en værdi af 1.946 t.kr.

Selskabet har indgået en lejeaftale på driftsmidler. Lejeaftalen løber over 3 år. Restværdi 200 t.kr. og en resterende løbetid på 10 mdr.

Herudover har selskabet indgået finansielle leasingkontrakter, der er indregnet som anlægsaktiver, jf. note 7.

Selskabet har erklæret at det vil understøtte det tilknyttede selskab Reftech A/S likviditetsmæssigt i 2016, såfremt dette må blive nødvendigt for at sikre den fortsatte drift.

Selskabet drives fra lejede lokaler. Der er indgået 2 lejekontrakter, som kan opsiges med 6 måneders varsel fra henholdsvis dags dato og 1. juli 2017. Den årlige husleje udgør pt. 765 t.kr.

## Noter til årsrapporten

### 14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebreve for i alt t.kr. 995 vedrørende den ejede grund Hammelev. Heraf er deponeret ejerpantebreve for t.kr. 995 til sikkerhed for bankgæld.

Til sikkerhed for engagement i Sydbank A/S har selskabet afgivet virksomhedspant t.kr. 10.000. Virksomhedspantet omfatter simple fordringer fra salg og tjenesteydelser, drivmidler, varebeholdninger, driftsinventar og -materiel samt immaterielle rettigheder, der pr. 31.12.2015 udgør t.kr. 13.237.

### 15 Nærtstående parter og ejerforhold

#### Ejerforhold

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

Plimex Technic A/S  
Gammelgårdsvej 19  
7130 Juelsminde

Lars Frank Holding ApS  
Egenæs 13  
6300 Gråsten