



Tlf.: 63 12 71 00
odense@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Fælledvej 1
DK-5000 Odense C
CVR-nr. 20 22 26 70

COOLTHERM HOLDING APS
DRAGEBAKKEN 20, 5560 AARUP
ÅRSRAPPORT
1. JULI 2016 - 30. JUNI 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 13. december 2017

Bent Lund

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|---|-------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 3 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 4 |
| Den uafhængige revisors erklæringer..... | 5-6 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning..... | 7 |
| Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017 | |
| Resultatopgørelse..... | 8 |
| Balance..... | 9 |
| Noter..... | 10-11 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 12-13 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|--|
| Selskabet | Cooltherm Holding ApS Dragebakken 20 5560 Aarup |
| | CVR-nr.: 31 25 39 26 Stiftet: 24. januar 2008 Hjemsted: Aarup Regnskabsår: 1. juli 2016 - 30. juni 2017 |
| Direktion | Bent Lund |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fælledvej 1 5000 Odense C |
| Pengeinstitut | Frøs Sparekasse Frøsvej 1 6630 Rødding |

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Cooltherm Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Det indstilles på generalforsamlingen at årsregnskabet for 1. juli 2017 - 30. juni 2018 ikke skal revideres. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarup, den 7. december 2017

Direktion:

Bent Lund

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Cooltherm Holding ApS

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Cooltherm Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

På grundlag af det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Odense, den 7. december 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Thomas Brorsen Jensen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandel i dattervirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets aktiviteter er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

Selskabets ledelse anser årets resultat for tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

| | Note | 2016/17 kr. | 2015/16 kr. |
|---|------|----------------|----------------|
| INDTÆGTER AF KAPITALANDELE..... | | 710.005 | 243.851 |
| Eksterne omkostninger..... | | -6.096 | -4.181 |
| DRIFTSRESULTAT..... | | 703.909 | 239.670 |
| Finansielle indtægter..... | 1 | 15.682 | 4.440 |
| Finansielle omkostninger..... | 2 | -2.214 | -2.419 |
| RESULTAT FØR SKAT..... | | 717.377 | 241.691 |
| Skat af årets resultat..... | 3 | -1.892 | 423 |
| ÅRETS RESULTAT..... | | 715.485 | 242.114 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret..... | | 103.400 | 101.200 |
| Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode..... | | 463.093 | -106.149 |
| Overført resultat..... | | 148.992 | 247.063 |
| I ALT..... | | 715.485 | 242.114 |

BALANCE 30. JUNI

| AKTIVER | Note | 2017 kr. | 2016 kr. |
|---|------|------------------|------------------|
| Kapitalandele i dattervirksomheder..... | | 1.008.271 | 568.266 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 4 | 1.008.271 | 568.266 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 1.008.271 | 568.266 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | | 528.830 | 283.681 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag..... | | 209.990 | 87.318 |
| Tilgodehavender..... | | 738.820 | 370.999 |
| Likvider..... | | 19.258 | 96.797 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 758.078 | 467.796 |
| AKTIVER..... | | 1.766.349 | 1.036.062 |
| PASSIVER | | | |
| Anpartskapital..... | | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode..... | | 856.359 | 393.266 |
| Overført overskud..... | | 459.169 | 310.177 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret..... | | 103.400 | 101.200 |
| EGENKAPITAL..... | 5 | 1.543.928 | 929.643 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder..... | | 26.556 | 16.764 |
| Selskabsskat..... | | 193.155 | 77.568 |
| Skyldigt sambeskatningsbidrag..... | | 0 | 9.587 |
| Anden gæld..... | | 2.710 | 2.500 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 222.421 | 106.419 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE..... | | 222.421 | 106.419 |
| PASSIVER..... | | 1.766.349 | 1.036.062 |
| Eventualposter mv. | 6 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 7 | | |
| Medarbejderforhold | 8 | | |

NOTER

| | 2016/17 kr. | 2015/16 kr. | Note |
|---|----------------|--|-----------|
| Finansielle indtægter | | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder..... | 15.682 | 4.440 | 1 |
| | 15.682 | 4.440 | |
| Finansielle omkostninger | | | |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder..... | 2.049 | 2.086 | 2 |
| Finansielle omkostninger i øvrigt..... | 165 | 333 | |
| | 2.214 | 2.419 | |
| Skat af årets resultat | | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | 1.892 | -423 | 3 |
| | 1.892 | -423 | |
| Finansielle anlægsaktiver | | | 4 |
| | | Kapitalandele i dattervirksom- heder | |
| Kostpris 1. juli 2016..... | | 175.000 | |
| Kostpris 30. juni 2017..... | | 175.000 | |
| Opskrivninger 1. juli 2016..... | | 393.266 | |
| Udloddet resultat | | -270.000 | |
| Årets opskrivninger | | 710.005 | |
| Opskrivninger 30. juni 2017..... | | 833.271 | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017..... | | 1.008.271 | |
| Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.) | | | |
| Navn og hjemsted | Egenkapital | Årets resultat | Ejerandel |
| Cooltherm ApS, Aarup..... | 974.313 | 690.760 | 100 % |
| Ejendomsselskabet Bredgade 14A ApS, Aarup... | 571.046 | 42.333 | 100 % |

NOTER

| | |
|--------------------|-------------|
| | Note |
| Egenkapital | 5 |

| | Anpartskapital | Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode | Overført overskud | Foreslået udbytte for regnskabsåret | I alt |
|--|----------------|--|-------------------|-------------------------------------|------------------|
| Egenkapital 1. juli 2016..... | 125.000 | 393.266 | 310.177 | 101.200 | 929.643 |
| Betalt udbytte..... | | | | -101.200 | -101.200 |
| Forslag til årets resultatdisponering..... | | 463.093 | 148.992 | 103.400 | 715.485 |
| Egenkapital 30. juni 2017..... | 125.000 | 856.359 | 459.169 | 103.400 | 1.543.928 |

| | |
|--|----------|
| Eventualposter mv. Eventualaktiver Ingen. | 6 |
|--|----------|

Eventualforpligtelser**Hæftelse i sambeskatningen**

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 200 tkr. pr. balancedagen.

| | |
|---|----------|
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser Ingen. | 7 |
|---|----------|

Medarbejderforhold

Antal personer beskæftiget i gennemsnit:
1 (2015/16: 1)

8

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Cooltherm Holding ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 om regnskabsaflæggelse for mindre koncerner.

RESULTATOPGØRELSEN

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er gjort anvendelse af en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække tilknyttede virksomheders underbalance.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Skyldig skat 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 samt for betalte acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.