

Dantherm Cooling A/S

Marienlystvej 65, 7800 Skive

CVR-nr. 35 86 56 40

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 31. maj 2016

Som dirigent:



.....
Bente Madsen

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Dantherm Cooling 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 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 31. maj 2016

Direktion:



Søren Østergaard Hansen
adm. direktør

Bestyrelse:



Torben Duer



Søren Østergaard Hansen



Bente Hylleberg Madsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Dantherm Cooling A/S

Påtegning på årsregnskabet

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Aarhus, den 31. maj 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Jes Lauritzen
statsaut. revisor

Kim R Mortensen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Dantherm Cooling A/S
Adresse, postnr., by	Marienlystvej 65, 7800 Skive
CVR-nr.	35 86 56 40
Stiftet	4. juni 2014
Hjemstedskommune	Skive
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.dantherm.com
Bestyrelse	Torben Duer Søren Østergaard Hansen Bente Hylleberg Madsen
Direktion	Søren Østergaard Hansen, Adm. Direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabet er stiftet i juni 2014, og aktiviteterne omfatter udvikling og salg af klimastyringsanlæg til køling, frikøling eller varmeveksling af luft. Produkterne anvendes i teknikrum og kabinetter med temperaturfølsomt elektronikudstyr, og er specielt udviklet til at sikre høj opetid og lavt energiforbrug. Afsætningen sker gennem Dantherms egne salgsselskaber og gennem distributører.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

I 2015 blev bruttfortjenesten på 2,7 mio. kr. mod 4,0 mio. kr. i 2014.

Årets resultat blev på -8,9 mio. kr. og er væsentlig dårligere end resultatet i 2014. Det skyldes primært manglende royaltyindtægter samt nedskrivning af immaterielle anlægsaktiver.

Begivenheder efter balancedagen

I januar 2016 blev forretningssegmentet HVAC og Telecom EMEA solgt af Dantherm A/S til kapitalfonden Procuritas Capital Investors V.

Forventet udvikling

I 2016 forventes en bedre bruttfortjeneste og en forbedret indtjening som følge af øget salgsindsats og omsætning til netværksoperatørerne.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2015 12 mdr.	2014 7 mdr.
	Bruttofortjeneste	2.692	4.032
2	Personaleomkostninger	-7.163	-4.020
	Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	-5.844	-1.709
	Resultat af primær drift	-10.315	-1.697
3	Finansielle indtægter	903	72
4	Finansielle omkostninger	-546	-571
	Resultat før skat	-9.958	-2.196
5	Skat af årets resultat	1.077	360
	Årets resultat	<u>-8.881</u>	<u>-1.836</u>
	 Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	<u>-8.881</u>	<u>-1.836</u>
		<u>-8.881</u>	<u>-1.836</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2015	2014
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Immaterielle anlægsaktiver		
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	620	6.036
	Udviklingsprojekter under udførelse	1.632	787
		<u>2.252</u>	<u>6.823</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.252</u>	<u>6.823</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Varer under fremstilling	17	18
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	521	1.289
		<u>538</u>	<u>1.307</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.784	4.695
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	15.440	10.235
	Tilgodehavende selskabsskat	1.200	0
	Andre tilgodehavender	30	15
	Periodeafgrænsningsposter	0	169
		<u>18.454</u>	<u>15.114</u>
	Likvide beholdninger	<u>2</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>18.994</u>	<u>16.421</u>
	AKTIVER I ALT	<u>21.246</u>	<u>23.244</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	500	500
	Overført resultat	4.405	13.286
	Egenkapital i alt	<u>4.905</u>	<u>13.786</u>
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	1.497	424
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>1.497</u>	<u>424</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	0	2
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.226	323
	Gæld til tilknyttede virksomheder	10.680	8.063
	Anden gæld	2.938	646
		<u>14.844</u>	<u>9.034</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>14.844</u>	<u>9.034</u>
	PASSIVER I ALT	<u>21.246</u>	<u>23.244</u>

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitaloppgørelse

t.kr.	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 4. juni 2014	500	15.122	15.622
Årets resultat	0	-1.836	-1.836
Egenkapital 1. januar 2015	500	13.286	13.786
Årets resultat	0	-8.881	-8.881
Egenkapital 31. december 2015	<u>500</u>	<u>4.405</u>	<u>4.905</u>

Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1000 kr.

Aktiekapitalen er uændret i forhold til stiftelsen den 4. juni 2014.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dantherm Cooling A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

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 ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, vareforbrug/andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til råvarer og hjælpematerialer til årets leverancer.

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver.

Kostprisen for færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid.

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

Færdige udviklingsprojekter 3-5 år

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt kursregulering af fremmed valuta.

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.

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter indregnes som aktiver, såfremt de er klart definerede og identificerbare, og følgende indregningskriterier kan overholdes:

- den tekniske mulighed for færdiggørelse af projektet kan påvises,
- det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende produktet eller processen,
- der er tilstrækkelige tekniske og økonomiske ressourcer samt evner til at gennemføre og anvende eller sælge projektet,
- det er sandsynligt, at projektet vil frembringe fremtidige økonomiske fordele, herunder at der eksisterer et potentielt fremtidigt marked eller mulighed for anvendelse internt i virksomheden,
- kostprisen kan opgøres pålideligt.

Udviklingsomkostninger som ikke opfylder kriterierne ovenfor, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i takt med at de afholdes.

Kostprisen for udviklingsprojekter opgøres til de direkte medgåede omkostninger samt en andel af de omkostninger, der indirekte kan henføres til de enkelte udviklingsprojekter.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab der opgøres baseret på en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Selskabsskat

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudt Skat

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

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2015 12 mdr.	2014 7 mdr.	
2 Personaleomkostninger			
Lønninger	6.466	3.623	
Pensioner	607	362	
Andre omkostninger til social sikring	90	35	
	<u>7.163</u>	<u>4.020</u>	
3 Finansielle indtægter			
Renteindtægter i øvrigt	253	26	
Valutakursgevinst	650	46	
	<u>903</u>	<u>72</u>	
4 Finansielle omkostninger			
Renteomkostninger i øvrigt	18	125	
Valutakursreguleringer	0	415	
Valutakurstab	511	26	
Andre finansielle omkostninger	17	5	
	<u>546</u>	<u>571</u>	
5 Skat af årets resultat			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-935	-784	
Årets regulering af udskudt skat	0	424	
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-142	0	
	<u>-1.077</u>	<u>-360</u>	
6 Immaterielle anlægsaktiver			
t.kr.	Færdiggjorte udviklings- projekter	Udviklings- projekter under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2015	14.697	787	15.484
Tilgang i årets løb	428	1.273	1.701
Afgang i årets løb	0	-428	-428
Kostpris 31. december 2015	<u>15.125</u>	<u>1.632</u>	<u>16.757</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	8.661	0	8.661
Årets nedskrivninger	2.403	0	2.403
Årets afskrivninger	3.441	0	3.441
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>14.505</u>	<u>0</u>	<u>14.505</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>620</u>	<u>1.632</u>	<u>2.252</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2015.

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med det ultimative moderselskab Dantherm A/S som administrationselskab, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabskat og kildeskat på renter, royalties og udbytter. Den solidariske hæftelse er ophørt i forbindelse med ændring af koncernstruktur pr. 15. januar 2016.

Selskabet er fællesregistreret for moms med Dantherm A/S, Dantherm HVAC Holding A/S, Dantherm Cooling Holding A/S og Dantherm Air Handling A/S og hæfter således solidarisk for eventuel skyldig moms i disse selskaber. Den fælles momsregistrering er ophørt i 2016 i forbindelse med ændret koncernstruktur.

9 Nærtstående parter

Dantherm Cooling A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Oplysning om koncernregnskaber

<u>Modervirksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab</u>
Dantherm A/S	Marienlystvej 65, 7800 Skive	Koncernregnskabet kan rekvireres ved henvendelse til selskabet eller på hjemmesiden www.dantherm.com
Dantherm Cooling Holding A/S	Marienlystvej 65, 7800 Skive	Der udarbejdes ikke koncernregnskab med henvisning til ÅRL § 112

Transaktioner med tilknyttede virksomheder, som ikke er indgået på normale markedsvilkår

Pr. 15. januar 2016 er der sket ændring i koncernstrukturen, jf. omtale i ledelsesberetningen.