
Camfil A/S

Literbuen 1-7, 2740 Skovlunde

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 39 85 41 12

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 9 /3 2016

Carl Anders Freyschuss
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Beretning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Camfil A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skovlunde, den 7. marts 2016

Direktion

Else Marie Sørensen

Bestyrelse

Carl Anders Freyschuss
formand

Per Håkan Carlsson

Anna Helena Raubal Lindström

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Camfil A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Camfil A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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.

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 gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hellerup, den 7. marts 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Carsten Nielsen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|-------------------|---|
| Selskabet | Camfil A/S Literbuen 1-7 2740 Skovlunde Telefon: 49144433 Telefax: 49144583 CVR-nr.: 39 85 41 12 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Ballerup |
| Bestyrelse | Carl Anders Freyschuss, formand Per Håkan Carlsson Anna Helena Raubal Lindström |
| Direktion | Else Marie Sørensen |
| Revision | PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup |
| Advokat | Kromann Reumert Sundkrogsgade 5 2100 København Ø |

Beretning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været handel med luftfiltre til ventilationsanlæg.

Udvikling i året

Selskabets aktivitet har i regnskabsåret udviklet sig tilfredsstillende, og ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

For 2016 forventes et nogenlunde uændret aktivitets- og resultatniveau.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2015 DKK | 2014 DKK |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Bruttofortjeneste | | 17.742.375 | 21.209.089 |
| Personaleomkostninger | 1 | -12.149.863 | -12.757.927 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 2 | -1.034.067 | -1.154.036 |
| Resultat før finansielle poster | | 4.558.445 | 7.297.126 |
| Finansielle omkostninger | | -4.539 | -2.260 |
| Resultat før skat | | 4.553.906 | 7.294.866 |
| Årets aktuelle skat | 3 | -1.103.195 | -1.818.124 |
| Årets resultat | | 3.450.711 | 5.476.742 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 7.000.000 | 5.000.000 |
| Overført resultat | -3.549.289 | 476.742 |
| | 3.450.711 | 5.476.742 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | 2015 DKK | 2014 DKK |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Software | | 131.396 | 919.765 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 4 | 131.396 | 919.765 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 174.464 | 194.051 |
| Indretning af lejede lokaler | | 599.221 | 524.347 |
| Materielle anlægsaktiver | 5 | 773.685 | 718.398 |
| Deposita | | 679.131 | 1.003.175 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 679.131 | 1.003.175 |
| Anlægsaktiver | | 1.584.212 | 2.641.338 |
| Varebeholdninger | | 4.357.832 | 5.027.083 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 12.429.398 | 13.707.665 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 44.238 | 54.705 |
| Udskudt skatteaktiv | | 1.619 | 0 |
| Selskabsskat | | 585.486 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 709.311 | 777.079 |
| Tilgodehavender | | 13.770.052 | 14.539.449 |
| Likvide beholdninger | | 3.699 | 14.268 |
| Omsætningsaktiver | | 18.131.583 | 19.580.800 |
| Aktiver | | 19.715.795 | 22.222.138 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | 2015 DKK | 2014 DKK |
|---|----------|-------------------|-------------------|
| Selskabskapital | | 1.001.000 | 1.001.000 |
| Overført resultat | | 3.525.645 | 7.074.934 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 7.000.000 | 5.000.000 |
| Egenkapital | 6 | 11.526.645 | 13.075.934 |
| Hensættelse til udskudt skat | | 0 | 157.700 |
| Hensatte forpligtelser | | 0 | 157.700 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 1.250.624 | 1.298.015 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 3.697.622 | 3.207.573 |
| Selskabsskat | | 0 | 62.224 |
| Anden gæld | | 3.240.904 | 4.420.692 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 8.189.150 | 8.988.504 |
| Gældsforpligtelser | | 8.189.150 | 8.988.504 |
| Passiver | | 19.715.795 | 22.222.138 |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 7 | | |
| Nærtstående parter og ejerforhold | 8 | | |

Noter til årsregnskabet

| | 2015 | 2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| | DKK | DKK |
| 1 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 11.031.614 | 11.430.936 |
| Pensioner | 901.066 | 948.313 |
| Andre omkostninger til social sikring | 153.469 | 196.871 |
| Andre personaleomkostninger | 380.769 | 494.754 |
| | 12.466.918 | 13.070.874 |
| Viderefaktureret løn | -317.055 | -312.947 |
| | 12.149.863 | 12.757.927 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 23 | 24 |
| | | |
| Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst. | | |
| | | |
| 2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | |
| Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver | 794.128 | 788.369 |
| Afskrivninger af materielle anlægsaktiver | 239.939 | 365.667 |
| | 1.034.067 | 1.154.036 |
| | | |
| Software | 794.128 | 788.369 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 65.673 | 280.359 |
| Indretning af lejede lokaler | 174.266 | 85.308 |
| | 1.034.067 | 1.154.036 |
| | | |
| 3 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 1.262.514 | 2.026.224 |
| Årets udskudte skat | -159.319 | -208.100 |
| | 1.103.195 | 1.818.124 |

Noter til årsregnskabet

4 Immaterielle anlægsaktiver

| | <u>Software</u> DKK |
|---|------------------------|
| Kostpris 1. januar | <u>2.365.108</u> |
| | <u>2.365.108</u> |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 1.445.343 |
| Årets nedskrivninger | <u>788.369</u> |
| | <u>2.233.712</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>131.396</u> |

5 Materielle anlægsaktiver

| | <u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u> DKK | <u>Indretning af le- jede lokaler</u> DKK |
|---|---|--|
| Kostpris 1. januar | 3.795.110 | 800.599 |
| Tilgang i årets løb | <u>94.520</u> | <u>206.465</u> |
| Kostpris 31. december | <u>3.889.630</u> | <u>1.007.064</u> |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 3.601.059 | 276.252 |
| Årets afskrivninger | <u>114.107</u> | <u>131.591</u> |
| Ned- og afskrivninger 31. december | <u>3.715.166</u> | <u>407.843</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>174.464</u> | <u>599.221</u> |

Noter til årsregnskabet

6 Egenkapital

| | Selskabskapital | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabs- året | I alt |
|---------------------------------|------------------|-------------------|--|-------------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. januar | 1.001.000 | 7.074.934 | 5.000.000 | 13.075.934 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | -5.000.000 | -5.000.000 |
| Årets resultat | 0 | -3.549.289 | 7.000.000 | 3.450.711 |
| Egenkapital 31. december | 1.001.000 | 3.525.645 | 7.000.000 | 11.526.645 |

Selskabskapitalen består af aktier á nominelt DKK 500 eller multipla heraf. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

| | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Selskabskapital 1. januar | 1.001.000 | 1.001.000 | 1.000.000 | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Kapitalforhøjelse | 0 | 0 | 1.000 | 0 | 0 |
| Kapitalnedsættelse | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Selskabskapital 31. december | 1.001.000 | 1.001.000 | 1.001.000 | 1.000.000 | 1.000.000 |

Noter til årsregnskabet

7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter vedrørende anlægsaktiver, med en leasingforpligtelse på i alt TDKK 662.

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser for TDKK 1.965. Endvidere vil en opsigelse af et lejemål pr. 31. december 2015 udløse en bod på TDKK 1.325.

8 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold

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

Camfil AB, Trosa, Sverige

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes 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, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Posterne nettoomsætning til og med andre eksterne omkostninger er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en post benævnt bruttofortjeneste.

Regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med søsterselskab i Danmark. Camfil A/S fungerer som administrationsselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Software afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 3 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 4-8 år

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

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige 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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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 acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Regnskabspraksis

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.